



**РОСНЕФТЬ**

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 И 6 МЕСЯЦЕВ, ОКОНЧИВШИХСЯ  
30 ИЮНЯ 2009 И 2008 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО "НК "Роснефть" и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 июня 2009 и 2008 годов (далее – **Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность**). Термины «Роснефть», «Компания» и «Группа» в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерние и зависимые общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидировано по ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерним и зависимым обществам. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО "НК "Роснефть" могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов зависимых и совместных предприятий и 100% долю запасов консолидируемых компаний. Если не указано иное, добыча нефти и газа представлена как 100% доля консолидируемых компаний и пропорциональная доля совместных предприятий. Добыча нефти и газа включают долю зависимых компаний, только если это указано отдельно.

Все суммы в долларах США указаны в миллионах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако изменения в процентах посчитаны с использованием фактических показателей.

## Обзор

ОАО "НК "Роснефть" (далее – "Роснефть" или "Компания") – вертикально интегрированная компания, деятельность которой по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов осуществляется преимущественно в России. Роснефть является одной из крупнейших среди публичных компаний нефтегазового рынка по размеру доказанных запасов нефти и входит в десятку крупнейших по объемам добычи нефти. По результатам независимой оценки, проведенной специалистами компании «ДеГольер энд МакНотон» (“D&M”) на базе стандартов, установленных Обществом Инженеров Нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Американской ассоциацией геологов-нефтяников («PRMS»), на 31 декабря 2008 года Роснефть владеет доказанными запасами резервов в размере 22,30 млрд. баррелей нефтяного эквивалента, включая доказанные запасы нефти и газового конденсата в размере около 17,69 млрд. баррелей (2,42 млрд. тонн) и доказанные запасы газа в размере около 783,79 млрд. куб. м. Запасы Компании расположены в Западной Сибири, Европейской части России, на Дальнем Востоке России, на юге России, в Восточной Сибири и в Тимано-Печоре. Кроме того, Роснефть имеет значительные перспективные ресурсы нефти в Западной Сибири, на российском Дальнем Востоке, на юге России и в Восточной Сибири.

Добыча нефти компании Роснефть, включая долю зависимых компаний, составила 2 127 тыс. барр. в сутки (26,46 млн. тонн) во втором квартале 2009 года и 2 116 тыс. барр. в сутки (26,33 млн. тонн) во втором квартале 2008 года, соответственно. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, добыча нефти компании Роснефть, включая долю зависимых компаний, составила 2 118 тыс. барр. в сутки (52,42 млн. тонн) и 2 121 тыс. барр. в сутки (52,76 млн. тонн), соответственно. Во втором квартале 2009 и 2008 годов добыча газа компании Роснефть, включая долю зависимых компаний, составила 2,93 млрд. куб.м. и 2,85 млрд. куб.м., соответственно. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, добыча газа компании Роснефть, включая долю зависимых компаний, составила 6,28 млрд. куб.м. и 6,25 млрд. куб.м., соответственно.

В Августе 2009, официально началась эксплуатация Ванкорского месторождения в Восточной Сибири. Добыча нефти в августе составила 130 000 барр. в сутки, и планируется, что она достигнет 220 000 барр. в сутки к концу 2009 года. Эксплуатация и дальнейший рост добычи Ванкорского месторождения должны обеспечить значительный рост добычи нефти Компании в ближайшем будущем.

В первом полугодии 2009 года и 2008 гг. года Роснефть реализовала потребителям за пределами России в странах ближнего и дальнего зарубежья в виде сырой нефти около 52,2% и 51,8%<sup>1</sup> добытой и приобретенной у сторонних организаций нефти, соответственно. Оставшийся объем добычи перерабатывается в России на нефтеперерабатывающих активах, принадлежащих Роснефти, таких как, ООО «РН-Туапсинский НПЗ» (далее **Туапсинский НПЗ**) и ООО «РН-Комсомольский НПЗ» (далее **Комсомольский НПЗ**), а также на ОАО «Ангарская Нефтехимическая Компания» (далее **АНХК**), ОАО «Ачинский НПЗ» (далее **Ачинский НПЗ**), ОАО «Куйбышевский НПЗ» (далее **Куйбышевский НПЗ**), ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» (далее **Новокуйбышевский НПЗ**) и ОАО «Сызранский НПЗ» (далее **Сызранский НПЗ**). Продукты нефтепереработки далее реализуются на международном и внутреннем рынках. Роснефть имеет интегрированную стратегию в области добычи, транспортировки, переработки и сбыта нефтепродуктов и стремится к максимальному увеличению цены Netback путем оптимизации ассортимента продукции, географии рынков сбыта и маршрутов транспортировки.

Общая выручка Роснефти уменьшилась с 21 134 млн. долл. США за второй квартал 2008 года до 10 947 млн. долл. США за второй квартал 2009 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, общая выручка Роснефти составила 19 211 млн. долл. США и 37 502 млн. долл. США, соответственно.

Чистая прибыль составила 1 612 млн. долл. США во втором квартале 2009 года и 4 312 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, соответственно. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, чистая прибыль составила 3 672 млн. долл. США и 6 876 млн. долл. США, соответственно.

Снижение выручки в первом полугодии 2009 года, в первую очередь, вызвано значительным снижением цен на нефть и нефтепродукты.

---

<sup>1</sup> Во втором квартале 2009 года и 2008 гг. года Роснефть реализовала потребителям за пределами России в странах ближнего и дальнего зарубежья в виде сырой нефти около 52,7% и 54,1% добытой и приобретенной у сторонних организаций нефти, соответственно.

## Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

Основными факторами, определившими результаты операционной деятельности Роснефти за рассматриваемый период, и действие которых, по всей вероятности, окажет существенное влияние на результаты деятельности в будущем, являются:

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- изменение объема добычи нефти, газа и производства нефтепродуктов;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение, включая изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин;
- изменение транспортных тарифов естественных монополий (тарифов на трубопроводный и железнодорожный транспорт).

Изменение цен, таможенных пошлин и транспортных тарифов может оказать существенное влияние на выбор Компанией номенклатуры производимой продукции и маршрутов поставок, обеспечивающих максимальные цены Netback на нефть, добываемую Компанией.

### Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены балансом спроса и предложения нефти в мире. Сырая нефть Роснефти, продаваемая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов Транснефти с нефтью разного качества от других производителей. Торговля образующей смесью "Юралс" ведется со скидкой к марке "Брент".

Определение цен на нефть внутреннего российского рынка сопряжено с определенными трудностями, так как большая часть операций проводится внутри крупных вертикально интегрированных групп, объединяющих компании в сфере нефтепереработки, производства и сбыта. При этом внутренние цены, существующие в России, ввиду отсутствия широкого организованного рынка, зачастую оказываются существенно ниже того уровня, на котором они могли бы быть из-за сезонных превышений спроса и несбалансированности предложения по регионам.

Динамика цен на нефтепродукты на российском и международном рынке определяется рядом факторов, к наиболее важным из которых относится уровень мировых цен на нефть, баланс спроса и предложения на нефтепродукты, конкуренция на различных рынках. Изменение динамики цен на различные нефтепродукты происходит неравномерно в зависимости от рыночных колебаний.

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня		Изменение %
	2009	2008		2009	2008	
<b>Мировой рынок</b>	(долл. США за баррель)		%	(долл. США за баррель)		%
Нефть "Brent"	58,79	121,38	(51,6)%	51,60	109,14	(52,7)%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	58,12	117,54	(50,6)%	50,88	105,43	(51,7)%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	59,16	117,04	(49,5)%	51,80	104,46	(50,4)%
	(долл. США за тонну)		%	(долл. США за тонну)		%
"Premium" бензин (средняя NWE)	583,63	1 059,70	(44,9)%	496,59	955,43	(48,0)%
Naphtha (прямогонный бензин), (средняя Med)	478,84	968,78	(50,6)%	423,99	897,23	(52,7)%
Fuel oil (средняя Med)	325,14	545,42	(40,4)%	277,02	495,27	(44,1)%
Jet (керосин) (средняя NWE)	535,14	1 256,27	(57,4)%	492,51	1 104,13	(55,4)%
Gasoil (средняя Med)	484,20	1 146,03	(57,7)%	443,16	1 014,34	(56,3)%
<b>Российский рынок<sup>(1)</sup></b>	(долл. США за тонну)		%	(долл. США за тонну)		%
Нефть	189,43	353,74	(46,4)%	142,14	321,60	(55,8)%
Мазут	183,88	327,58	(43,9)%	151,95	293,69	(48,3)%
Дизельное топливо (Gasoil)	388,98	881,98	(55,9)%	372,57	774,92	(51,9)%
Высокооктановый бензин	517,98	883,64	(41,4)%	459,99	827,28	(44,4)%
Низкооктановый бензин	435,67	798,36	(45,4)%	388,80	730,91	(46,8)%

Источник: средние цены рассчитаны на основе Platts (мировой рынок), Кортес (российский рынок)

<sup>(1)</sup> Цена с акцизами без НДС.

Цены, по которым Газпром реализует газ на внутреннем рынке, регулируются государством. Хотя уровень регулируемых цен на газ в России повышается, и эта тенденция, по всей вероятности, сохранится в будущем до сближения с экспортными ценами Netback, в настоящее время цены существенно ниже этого уровня. Регулируемые цены оказывали, и будут продолжать оказывать существенное влияние на цену реализации газа в поставках Роснефти Газпрому. Средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составляла 1 078 руб. (33,47 долл. США)/тыс. куб. м. и 961 руб. (40,68 долл. США)/тыс. куб. м. во втором квартале 2009 и 2008 годов, соответственно. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составила 1 025 руб. (30,99 долл. США)/тыс. куб. м. и 981 руб. (40,96 долл. США)/тыс. куб. м., соответственно.

### Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время, как большая часть расходов выражена в российских рублях. В целом, за первое полугодие 2009 года по отношению к 2008 году происходило обесценение рубля, в реальном и номинальном выражении, что оказало положительное влияние на операционную прибыль Роснефти за период.

Изменение реального курса рубля к доллару находится в функциональной зависимости от соотношения показателей номинального обменного курса и показателей инфляции.

Ниже в таблице представлены данные об изменении обменного курса и темпах инфляции за анализируемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня	
	2009	2008	2009	2008
Рублевая инфляция (ИПП) за указанные периоды	2,0%	3,9%	7,4%	8,7%
Курс рубля к доллару США на начало периода	34,01	23,51	29,38	24,55
Курс рубля к доллару США на конец периода	31,29	23,46	31,29	23,46
Средний курс рубля к доллару за период	32,21	23,63	33,07	23,94
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США <sup>(1)</sup>	10,9%	4,1%	0,8%	13,5%
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США (за период 12 месяцев) <sup>(1)</sup>	(15,9)%	26,4%	(15,9)%	26,4%

Источник: Центральный Банк России, Государственный комитет по статистике России

(1) Роснефть использует при расчетах следующие формулы: отношение курса рубля к долл. США на начало периода к курсу рубля к долл. США на конец периода, умноженное на индекс инфляции, минус 1.

### Налогообложение, включая изменения в налоге на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлинах

Роснефть выплачивает существенную часть выручки в виде налогов, как видно из таблицы:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня				За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня			
	2009		2008		2009		2008	
	млн.долл. США	% к выручке	млн.долл. США	% к выручке	млн.долл. США	% к выручке	млн.долл. США	% к выручке
<b>Итого выручка</b>	<b>10 947</b>	<b>100,0%</b>	<b>21 134</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 211</b>	<b>100,0%</b>	<b>37 502</b>	<b>100,0%</b>
Таможенная пошлина (на нефть)	1 669	15,2%	4 665	22,1%	3 057	15,9%	8 115	21,6%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	522	4,8%	1 142	5,4%	976	5,1%	2 170	5,8%
<b>НДПИ</b>	<b>1 508</b>	<b>13,8%</b>	<b>4 007</b>	<b>19,0%</b>	<b>2 494</b>	<b>13,0%</b>	<b>7 083</b>	<b>18,9%</b>
<b>Акцизы</b>	<b>233</b>	<b>2,1%</b>	<b>298</b>	<b>1,4%</b>	<b>417</b>	<b>2,2%</b>	<b>611</b>	<b>1,6%</b>
Прочие налоги (включая налог на имущество)	191	1,7%	230	1,1%	368	1,9%	431	1,1%
Налог на прибыль	396	3,6%	1 470	7,0%	523	2,7%	2 306	6,1%
<b>Итого налоги</b>	<b>4 519</b>	<b>41,2%</b>	<b>11 812</b>	<b>55,9%</b>	<b>7 835</b>	<b>40,8%</b>	<b>20 716</b>	<b>55,2%</b>

На платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 34% и 46% всего объема выручки за первое полугодие 2009 и 2008 годов, соответственно.

Ниже в таблице приводятся ставки НДС и экспортных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня			Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня		
	2009	2008			2009	2008	
<b>НДС</b>							
Нефть (руб. за тонну)	2 201	4 097	(46,3)%	1 873	3 701	(49,4)%	
Нефть (долл.США за баррель)	9,34	23,70	(60,6)%	7,74	21,13	(63,4)%	
Природный газ (руб. за тыс. куб. м.)	147	147	-	147	147	-	
Природный газ (долл. США за тыс. куб. м.)	4,56	6,22	(26,7)%	4,45	6,14	(27,5)%	
<b>Экспортная пошлина</b>							
Нефть (долл. США за тонну)	133,50	359,43	(62,9)%	122,63	336,88	(63,6)%	
Нефть (долл. США за баррель)	18,25	49,14	(62,9)%	16,76	46,05	(63,6)%	
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	102,23	254,43	(59,8)%	94,93	239,25	(60,3)%	
Мазут (долл. США за тонну)	55,07	137,10	(59,8)%	51,13	128,92	(60,3)%	

Ниже в таблице приводятся ставки акцизов за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня			Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня		
	2009	2008			2009	2008	
<b>Акцизы</b>	Руб. за тонну				Руб. за тонну		
Высокооктановый бензин	3 629	3 629	-	3 629	3 629	-	
Низкооктановый бензин	2 657	2 657	-	2 657	2 657	-	
Прямогонный бензин	3 900	2 657	46,8%	3 900	2 657	46,8%	
Моторные масла	2 951	2 951	-	2 951	2 951	-	
Дизельное топливо	1 080	1 080	-	1 080	1 080	-	

Ставки акциза устанавливаются ежегодно, и в течение рассматриваемых периодов не изменялись.

#### Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДС рассчитывается исходя из мировых цен «Юралс». Ставка устанавливается в российских рублях и пересматривается ежемесячно.

Ставка НДС по нефти в первом полугодии 2009 года рассчитывалась путем умножения базовой ставки в размере 419 рублей на поправочный коэффициент, равный  $(Ц - 15) * K / 261$ , где "Ц" - средняя цена нефти марки "Юралс", "К" - средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за соответствующий период. В 2008 году базовая ставка не менялась, а поправочный коэффициент, используемый для расчета составлял  $(Ц - 9) * K / 261$ . Поправочный коэффициент был пересмотрен в Российском Законодательстве в июле 2008 года, и вступил в силу с января 2009 года. Это изменение привело к снижению нагрузки по НДС на 1,3 долл./барр.

Налоговый кодекс РФ предусматривает применение пониженной или нулевой ставки НДС для некоторых месторождений:

- пониженная ставка применяется для нефти, добываемой на месторождениях со степенью выработанности запасов, превышающей 80%; для расчета пониженной ставки используется поправочный коэффициент  $(3,8 - 3,5 * \text{степень выработанности запасов})$ ; таким образом, пониженная ставка составляет от 0,3 до 1,0 от основной ставки;

- нулевая ставка применяется для сверхвязкой нефти;

- нулевая ставка применяется для первых лет добычи или до достижения определенного уровня накопленной добычи (в зависимости от того, что наступит раньше) на месторождениях, расположенных в Якутии, Иркутской области, Красноярском крае, Ненетском автономном округе, на полуострове Ямал, в Азовском и Каспийском морях, на шельфе севернее Северного полярного круга (точное количество лет и максимальный уровень накопленной добычи, для которых применяется нулевая ставка, зависит от региона, в котором расположено месторождение).

Ряд месторождений Роснефти имеет степень выработанности запасов более 80%, что позволяет снизить налоговую нагрузку на Компанию благодаря применению пониженной ставки НДС.

Часть запасов Компании расположена на территории Иркутской области и Красноярского края, для которых предусмотрено применение нулевой ставки НДС для первых 25 млн. т. добычи на месторождении или в течение 10 лет для лицензии с правом разведки и добычи и 15 лет для лицензии с правом геологического изучения и разведки. В 2008 году было введено в эксплуатацию Верхнечонское месторождение в Иркутской области, разрабатываемое совместно с компанией ТНК-ВР (проект учитывается по методу участия в капитале), а в августе 2009 года состоялся официальный запуск Ванкорского месторождения, расположенного в Красноярском крае и разрабатываемого Компанией самостоятельно.

Роснефть участвует в геологоразведочных проектах на шельфе Азовского и Каспийского морей. Кроме того Компания участвует в СРП по проекту Сахалин-1, действующему в рамках специального налогового режима, не предусматривающего уплату НДС.

Ставка НДС на тысячу кубических метров добытого природного газа представляет собой фиксированную сумму, и составила 147 рублей за тысячу кубических метров добытого газа в первом полугодии 2009 и 2008 годов, соответственно. Ставка НДС на тысячу кубических метров на попутный газ составила 0 рублей за анализируемые периоды.

Фактические расходы по НДС (рассчитанные как сумма затрат по НДС за период в финансовой отчетности, деленная на объем добычи нефти (баррель) за квартал) составили 8,55 долл. США на баррель нефти и 7,84 долл. США на баррель нефтяного эквивалента во втором квартале 2009 года и 22,82 долл. США на баррель нефти и 20,98 долл. США на баррель нефтяного эквивалента во втором квартале 2008 года, соответственно.

Фактические расходы по НДС (рассчитанные как сумма затрат по НДС за период в финансовой отчетности, деленная на объем добычи нефти (баррель) за шесть месяцев) составили 7,13 долл. США на баррель нефти и 6,49 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за шесть месяцев 2009 года и 20,13 долл. США на баррель нефти и 18,35 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за шесть месяцев 2008 года, соответственно.

Фактическая ставка по НДС ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды, в основном, за счет применения нулевой ставки НДС, установленной Законодательством, в отношении новых разрабатываемых месторождений и месторождений со значительной выработкой.

Ожидается, что изменения, внесенные в налоговое законодательство в части исчисления НДС, окажут положительное влияние на доходность Группы Роснефть, принимая во внимание ввод новых нефтяных месторождений в Восточной Сибири и эксплуатацию значительного количества месторождений, с выработанностью запасов более 80% .

### Экспортная пошлина

Ставка экспортной пошлины привязана к средней цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья в долл. США за баррель (в пересчете на доллары США за тонну).

В таблице рассмотрен порядок расчета экспортной пошлины на нефть в первом полугодии 2009 и 2008 гг., соответственно:

Цена "Юралс" (долл./тонна)	Экспортная пошлина (долл./тонна)
До 109,5 (включительно) (15 долл. США/баррель)	Пошлина не взимается
Свыше 109,5-146 (146 включительно) (15-20 долл. США/баррель)	35% от разницы между средней ценой "Юралс" в долларах за тонну и 109,5 долларов
Свыше 146-182,5 (20-25 долл. США/баррель)	12,78 долларов за тонну плюс 45% от разницы между средней ценой "Юралс" в долларах за тонну и 146 долларов
Свыше 182,5 (25 долл. США/баррель)	29,2 долларов за тонну плюс 65% от разницы между средней ценой "Юралс" в долларах за тонну и 182,5 долларов

До Октября 2008 года, экспортные пошлины пересматривались каждые два месяца, ставка на следующие два месяца устанавливалась исходя из средней цены «Юралс», сформировавшейся по итогам предыдущих двух месяцев. Такой значительный временной лаг (период мониторинга) оказывал благоприятное влияние на денежные потоки нефтяного сектора в период роста цены, и оказывал обратный эффект в период падения цен на нефть.

В конце 2008 года Правительство РФ сделало «внеплановое» снижение ставки экспортной пошлины с целью сократить несоответствие между слишком высокими экспортными пошлинами и значительно сниженными ценами на нефть. Третьего декабря 2008 года был принят Закон № 234-ФЗ, согласно которому период мониторинга был сокращен.

С 9-го декабря 2008 года ставка экспортных пошлин пересматривается каждый месяц исходя из средней цены «Юралс», сформировавшейся за период с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно.

Средняя величина экспортных пошлин на нефть снизилась на 62,9% до 133,50 долл. США за тонну (18,25 долл. США за баррель) во втором квартале 2009 года с 359,43 долл. США за тонну (49,14 долл. США за баррель) во втором квартале 2008 года.

Средняя величина экспортных пошлин на нефть снизилась на 63,6% до 122,63 долл. США за тонну (16,76 долл. США за баррель) в первом полугодии 2009 года с 336,88 долл. США за тонну (46,05 долл. США за баррель) в первом полугодии 2008 года.

До 1 января 2007 года экспортные пошлины не уплачивались в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза, а именно Беларусь, Казахстан, Киргизия и Таджикистан. Начиная с 2007 года, экспортные пошлины уплачиваются в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию Беларуси. За анализируемые периоды 2009 г. и 2008 г. экспорт нефти в Беларусь облагался экспортными пошлинами по ставке 0,356 и 0,335, соответственно, от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье, рассчитанной и представленной в таблице, выше.

Объем реализации в Беларусь составил 6,12 млн. баррелей во втором квартале 2009 года и 12,84 млн. баррелей в первом полугодии 2009 года. Во втором квартале 2008 года и в первом полугодии 2008 года объем реализации в Беларусь составил 6,55 млн. баррелей и 14,50 млн. баррелей, соответственно.

Выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 39 млн. долл. США (1,03 млн. баррелей) во втором квартале 2009 года и 166 млн. долл. США (2,56 млн. баррелей) во втором квартале 2008 года. Выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 77 млн. долл. США (2,49 млн. баррелей) в первом полугодии 2009 года и 282 млн. долл. США (4,90 млн. баррелей) в аналогичном периоде 2008 года.

Реализованная нефть, добытая в рамках Соглашения о разделе продукции «Сахалин 1», не облагается экспортной пошлиной. Реализация в рамках данного проекта составила 3,12 млн. баррелей во втором квартале 2009 года и 3,81 млн. баррелей во втором квартале 2008. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, реализация в рамках данного проекта составила 5,87 млн. баррелей и 6,84 млн. баррелей, соответственно.

Фактические затраты Роснефти по экспортным пошлинам по реализации нефти (рассчитанные как затраты экспортных пошлин в финансовой отчетности за период, деленные на объем налогооблагаемой реализации нефти (баррель) на экспорт за период) составили 17,27 долл. США за баррель экспортированной нефти во втором квартале 2009 года и 48,70 долл. США во втором квартале 2008 года.

В первом полугодии 2009 и 2008 годов, фактические затраты Роснефти по экспортным пошлинам по реализации нефти (рассчитанные как затраты экспортных пошлин в финансовой отчетности за период, деленные на объем налогооблагаемой реализации нефти (баррель) на экспорт за период) составили 16,12 долл. США за баррель экспортированной нефти и 43,76 долл. США за баррель экспортированной нефти, соответственно. Фактическая ставка экспортных пошлин по реализации нефти была ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды. В основном это объясняется льготными таможенными пошлинами, установленными в отношении Беларуси, а также вследствие различных месячных объемов экспорта, подлежащих обложению различными ставками таможенных пошлин, устанавливаемых ежемесячно.



## Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Компания зависит от инфраструктуры транспортных монополий России, в частности от их трубопроводной сети (принадлежащей и эксплуатируемой Транснефтью и Транснефтепродуктом) и железнодорожной сети (принадлежащей и эксплуатируемой ОАО «РЖД»), используемых для доставки нефти и нефтепродуктов до мест переработки и конечных потребителей.

Естественные монополии устанавливают тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной и железнодорожной сети соответственно в зависимости от длины указанных участков. В таблице ниже указаны диапазоны тарифных ставок, действующих на основных направлениях транспортировки.

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		% измене- ния <sup>(1)</sup>	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		% измене- ния <sup>(1)</sup>
	2009	2008	%	2009	2008	%
<b>НЕФТЬ</b>						
<b>Экспорт<sup>(3)</sup></b>						
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	53,95 – 1 215,70	415,05 – 822,56	27,4%	53,95 – 1 215,70	415,05 – 822,56	27,4%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	1,67 – 37,74	17,52 – 34,81	(6,5)%	1,59 – 35,83	17,31 – 34,35	(10,1)%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	519,46 – 1 597,00	486,81 – 1 655,16	(0,5)% <sup>(2)</sup>	519,58 – 1 597,53	492,46 – 1 655,53	(0,4)% <sup>(2)</sup>
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	16,13 – 49,57	20,60 – 70,05	(27,0)%	15,71 – 48,31	20,57 – 69,14	(27,9)%
<b>Транспортировка до НПЗ</b>						
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	508,52 – 1 290,49	347,28 – 997,40	31,2%	505,52 – 1 291,81	353,11 – 997,02	29,6%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	15,79 – 40,06	14,70 – 42,21	(3,8)%	15,29 – 39,07	14,75 – 41,64	(6,2)%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	324,55 – 2 317,62	314,49 – 2 245,05	3,6% <sup>(2)</sup>	324,67 – 2 319,15	334,05 – 2 229,24	3,5% <sup>(2)</sup>
Ж/д тариф (долл. за тонну)	10,07 – 71,94	13,31 – 95,02	(24,0)%	9,82 – 70,13	13,95 – 93,10	(25,0)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>						
<b>Экспорт<sup>(3)</sup></b>						
Тариф Транснефтепродукта (руб. за тонну)	320,00 – 1 490,08	274,43 – 1 207,70	31,6%	320,00 – 1 464,95	274,43 – 1 207,70	31,7%
Тариф Транснефтепродукта (долл. США за тонну)	9,93 – 45,22	11,61 – 51,11	(3,5)%	9,93 – 45,47	11,46 – 50,44	(2,0)%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	560,26 – 4 708,02	168,20 – 4 783,22	6,0% <sup>(2)</sup>	562,53 – 4 792,5	168,20 – 4 149,35	10,0% <sup>(2)</sup>
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	17,39 – 146,15	7,12 – 202,44	(22,3)%	17,01 – 144,93	7,02 – 180,04	(20,4)%

Источник: Транснефть, Транснефтепродукт, РЖД, НК Роснефть.

<sup>(1)</sup> Изменение рассчитано исходя из величины среднего транспортного тарифа, вычисленного как среднее значение между ставками, действующими на основных направлениях, и не учитывает удельный вес каждого маршрута. В то же время, в случае изменения набора основных маршрутов транспортировки, в таблице найдет отражение изменение среднего тарифа. Изменение средневзвешенной стоимости транспортировки тонны продукции приведено в разделе «—Результаты деятельности—Затраты и расходы—Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку».

<sup>(2)</sup> Снижение и низкий уровень роста тарифов в рублях связан с введением понижающего коэффициента для тарифов по основным направлениям транспорта, используемым Роснефтью.

<sup>(3)</sup> Транзитная составляющая тарифов по территории государств-участников СНГ (Беларуси и Казахстана) на соответствующих направлениях экспорта в Польшу, Беларусь и Казахстан, выражена в Евро и долларах США и приведена к презентационной валюте по среднему курсу за каждый из анализируемых периодов.

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых являются Транснефть и ее дочернее предприятие Транснефтепродукт. Эти предприятия представляют собой государственные естественные монополии, осуществляющие транспортировку нефти и нефтепродуктов по магистральным трубопроводам потребителям в Российской Федерации и за ее пределами. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Железнодорожная сеть в России принадлежит и эксплуатируется РЖД, естественной транспортной монополией.

Федеральная служба по тарифам («ФСТ») - государственный орган, регулирующий естественные монополии, ежегодно устанавливает величину базового тарифа Транснефти и Транснефтепродукта на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов, соответственно, через трубопроводы, который включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Базовый тариф для железнодорожных перевозок также устанавливается ФСТ в том же порядке. Тариф устанавливается в Российских рублях и не привязан к валютному курсу.

Общая сумма расходов на транспортировку одной тонны нефти зависит от протяженности маршрута транспортировки нефти от месторождения или НПЗ до конечного пункта назначения, а также от количества "участков", по которым пройдет транспортировка. Тарифы по транспортировке по территориям государств-участников СНГ устанавливаются и контролируются правительствами соответствующих стран.

Роснефть стремится использовать альтернативные средства транспортировки нефти в целях оптимизации цен Netback, в том числе северный маршрут через свой нефтяной терминал «Белокаменка», южный маршрут через трубопровод Каспийского Трубопроводного Консорциума («КТК»), дальневосточный маршрут через трубопровод «Оха - Комсомольск-на-Амуре», проложенный с острова Сахалин, а также Находкинский нефтеналивной терминал, через который ведется экспорт нефтепродуктов в Азию.

Более подробная информация о фактической стоимости транспорта нефти и нефтепродуктов в расчете на одну тонну продукции по трубопроводам компаний Транснефть и Транснефтепродукт и железнодорожным транспортом представлена в разделе «—Результаты деятельности—Затраты и расходы—Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку».

## Добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов

Возможности Роснефти по получению прибыли зависят от объемов добываемой нефти и производства нефтепродуктов. Помимо этого, важная роль в стратегии Роснефти отводится увеличению объемов добычи и реализации природного и попутного газа.

### Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами семи подразделений и пяти полностью консолидируемых дочерних компаний, специализирующихся на добыче и разработке месторождений. Компания также имеет 20% долю в проекте Сахалин-1, консолидируемую в отчетность Роснефти по пропорциональному методу. Дополнительно Роснефть осуществляет добычу нефти и газа силами пяти добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании за три и шесть месяцев 2009 и 2008 года:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		Изменения (%)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Изменения (%)
	2009 (млн. баррелей)	2008		2009 (млн. баррелей)	2008	
Юганскнефтегаз	121,71	118,73	2,5%	240,62	237,45	1,3%
Самаранефтегаз	18,35	17,23	6,5%	36,22	34,26	5,7%
Пурнефтегаз	14,50	15,12	(4,1)%	28,63	30,66	(6,6)%
Северная нефть	8,84	9,79	(9,7)%	17,98	19,78	(9,1)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	2,46	3,21	(23,4)%	5,16	6,75	(23,6)%
Ванкорнефть	0,25	-	-	0,45	0,03	1 400,0%
Прочие	10,26	11,53	(11,0)%	20,50	23,02	(10,9)%
<b>Итого добыча нефти подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>176,37</b>	<b>175,61</b>	<b>0,4%</b>	<b>349,56</b>	<b>351,95</b>	<b>(0,7)%</b>
Томскнефть	10,13	10,36	(2,2)%	20,02	20,75	(3,5)%
Удмуртнефть	5,72	5,62	1,8%	11,40	11,21	1,7%
Полярное Сияние	0,90	1,00	(10,0)%	1,71	2,03	(15,8)%
Верхнечонскнефтегаз	0,41	-	-	0,74	-	-
Прочие	-	0,01	(100,0)%	-	0,02	(100,0)%
<b>Итого доля в добыче зависимых обществ</b>	<b>17,16</b>	<b>16,99</b>	<b>1,0%</b>	<b>33,87</b>	<b>34,01</b>	<b>(0,4)%</b>
<b>Итого добыча нефти</b>	<b>193,53</b>	<b>192,60</b>	<b>0,5%</b>	<b>383,43</b>	<b>385,96</b>	<b>(0,7)%</b>

Во втором квартале 2009 года добыча нефти подразделениями и дочерними обществами Компании увеличилась на 0,4%, составив 176,37 млн. баррелей по сравнению с 175,61 млн. баррелей во втором квартале 2008 года. Это явилось результатом увеличения добычи на месторождениях Самаранефтегаза на 6,5% и на месторождениях Юганскнефтегаза на 2,5%, что было частично скомпенсировано снижением чистой доли Роснефти в добыче Сахалина-1 в результате увеличения доли государства в соответствии с условиями СРП, а также естественным падением добычи на ряде месторождений.

Рост добычи нефти по Юганскнефтегазу и Самаранефтегазу (крупнейшим добывающим подразделениям Компании), связан с продолжающейся интенсивной разработкой их запасов, которые являются наиболее рентабельными среди всех активов Роснефти в области геологоразведки и добычи.

Во втором квартале 2009 года добыча нефти подразделениями, дочерними обществами и зависимыми обществами Компании увеличилась на 0,5%, составив 193,53 млн. баррелей по сравнению с 192,60 млн. баррелей во втором квартале 2008 года. В дополнение к описанным выше факторам, рост был обусловлен началом коммерческой добычи на месторождениях Верхнечонскнефтегаза, увеличением добычи по Удмуртнефти и был частично скомпенсирован естественным падением добычи по Томскнефти и компании «Полярное Сияние».

В первом полугодии 2009 года добыча нефти подразделениями и дочерними обществами Компании снизилась на 0,7%, составив 349,56 млн. баррелей по сравнению с 351,95 млн. баррелей в первом полугодии 2008 года. Снижение, главным образом, связано с меньшим количеством дней в 1 полугодии 2009 года по отношению к 1 полугодию 2008 года. Суточная добыча снизилась на 0,1%, что явилось результатом аномально низких температур в Западной Сибири в феврале 2009 года, увеличения доли в государстве в добыче Сахалина-1 в соответствии с условиями СРП, а также естественного падения добычи на ряде месторождений. Падение было частично скомпенсировано увеличением добычи на месторождениях Самаранефтегаза на 5,7% и на месторождениях Юганскнефтегаза на 1,3%.

В первом полугодии 2009 года добыча нефти подразделениями, дочерними обществами и зависимыми обществами Компании снизилась на 0,7%, составив 383,43 млн. баррелей по сравнению с 385,96 млн. баррелей в первом полугодии 2008 года. Помимо описанных выше факторов, снижение обусловлено естественным падением добычи по Томскнефти и компании «Полярное Сияние», что было частично скомпенсировано ростом добычи по Удмуртнефти и началом коммерческой добычи на месторождениях Верхнечонскнефтегаза.

### Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи газа Компании за второй квартал и первое полугодие 2009 и 2008 годов:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня		Изменение
	2009	2008		2009	2008	
	(млрд. куб.м)		(%)	(млрд. куб.м)		(%)
Юганскнефтегаз	0,51	0,33	54,5%	1,16	0,78	48,7%
Самаранефтегаз	0,10	0,08	25,0%	0,19	0,16	18,8%
Пурнефтегаз	0,90	0,93	(3,2)%	1,89	2,02	(6,4)%
Краснодарнефтегаз	0,71	0,71	0,0%	1,53	1,57	(2,5)%
Северная нефть	0,07	0,09	(22,2)%	0,15	0,19	(21,1)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,05	0,05	0,0%	0,13	0,13	0,0%
Прочие	0,38	0,42	(9,5)%	0,82	0,92	(10,9)%
<b>Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>2,72</b>	<b>2,61</b>	<b>4,2%</b>	<b>5,87</b>	<b>5,77</b>	<b>1,7%</b>
Томскнефть	0,20	0,24	(16,7)%	0,39	0,46	(15,2)%
Удмуртнефть	0,00	0,00	-	0,01	0,01	0,0%
Полярное Сияние	0,01	0,00	-	0,01	0,01	0,0%
<b>Итого доля в добыче зависимых обществ</b>	<b>0,21</b>	<b>0,24</b>	<b>(12,5)%</b>	<b>0,41</b>	<b>0,48</b>	<b>(14,6)%</b>
<b>Итого добыча газа<sup>(1)</sup></b>	<b>2,93</b>	<b>2,85</b>	<b>2,8%</b>	<b>6,28</b>	<b>6,25</b>	<b>0,5%</b>

(1) Добыча природного газа Роснефть составила 1,17 млрд. куб. м. и 1,30 млрд. куб. м. во втором квартале 2009 и 2008 гг., соответственно, и 2,53 млрд. куб. м. и 2,89 млрд. куб. м. в первом полугодии 2009 и 2008 гг., соответственно. Добыча попутного газа Роснефть составила 1,76 млрд. куб. м. и 1,55 млрд. куб. м. во втором квартале 2009 и 2008 гг., соответственно, и 3,75 млрд. куб. м. и 3,36 млрд. куб. м. в первом полугодии 2009 и 2008 гг., соответственно. Данные по добыче рассчитаны как разница между извлеченными объемами газа и газом, сожженным на факелах.

Во втором квартале 2009 года Роснефть увеличила добычу газа подразделениями и дочерними обществами Компании на 4,2% до 2,72 млрд. куб. м. по сравнению с 2,61 млрд. куб. м. во втором квартале 2008 года. Рост добычи по Юганскнефтегазу составил 54,5%, по Самаранефтегазу – 25,0%, что было частично скомпенсировано снижением добычи по Пурнефтегазу на 3,2%, по Северной нефти на 22,2%, снижением по прочим дочерним обществам и подразделениям на 9,5%.

Во втором квартале 2009 года Роснефть увеличила добычу газа, включая долю в зависимых предприятиях, на 2,8% до 2,93 млрд. куб. м. по сравнению с 2,85 млрд. куб. м. во втором квартале 2008 года. Увеличение добычи газа, включая долю в зависимых предприятиях, было ниже увеличения добычи газа подразделениями и дочерними обществами Компании (без доли в зависимых предприятиях), что связано в основном со снижением объема добычи попутного газа по Томскнефти.

В первом полугодии 2009 года Роснефть увеличила добычу газа подразделениями и дочерними обществами Компании на 1,7% до 5,87 млрд. куб. м. по сравнению с 5,77 млрд. куб. м. в первом полугодии 2008 года. Увеличение добычи по Юганскнефтегазу составило 48,7%, по Самаранефтегазу – 18,8%, что позволило скомпенсировать снижение добычи по Пурнефтегазу на 6,4%, по Краснодарнефтегазу на 2,5%, по Северной нефти на 21,1% и по прочим дочерним обществам и подразделениям на 10,9%.

В первом полугодии 2009 года Роснефть увеличила добычу газа, включая долю в зависимых предприятиях на 0,5% до 6,28 млрд. куб. м. по сравнению с 6,25 млрд. куб. м. в первом полугодии 2008 года. Увеличение добычи газа, включая долю в зависимых предприятиях, было ниже увеличения добычи газа подразделениями и дочерними обществами Компании (без доли в зависимых предприятиях), что связано в основном со снижением объема добычи попутного газа на месторождениях Гомскнефти.

Увеличение добычи попутного газа Юганскнефтегазом вызвано, главным образом, запуском газокomppressorной станции на Приобском месторождении, которая позволит увеличить использование попутного газа за год на 700 млн. куб. м., который будет реализовываться компанией Сибур. Увеличение добычи газа Самаранефтегазом связано, главным образом, с увеличением производства попутного газа вследствие роста добычи нефти.

Компания ведет работу по увеличению доли использования попутного газа. Для этого разработана Газовая программа, которая включает в себя строительство систем сбора попутного газа, дожимных компрессорных станций, обустройство подземного газохранилища и строительство собственных электростанций в ООО «РН-Юганскнефтегаз», ООО «РН-Пурнефтегаз» и ЗАО «Ванкорнефть».

### **Производство нефтепродуктов**

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах - Туапсинском НПЗ в городе Туапсе (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ в городе Комсомольск-на-Амуре (Дальний Восток), на Ачинском НПЗ и Ангарской НХК, расположенным в Восточной Сибири и Куйбышевском, Новокуйбышевском, Сызранском НПЗ, расположенными в Самарской области (Европейская часть России).

В структуру Роснефти также входят три мини-НПЗ (в Западной Сибири, Тимано-Печоре и на юге Европейской части России), ОАО «Ангарский завод полимеров» (нефтехимический блок Ангарской НХК), ООО «Новокуйбышевский завод масел и присадок» (блок смазок Новокуйбышевского НПЗ) и ОАО «НК «Роснефть» - МЗ «Нефтепродукт» (завод смазочных масел в Москве).

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Роснефтью за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		Изменение (%)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение (%)
	2009 (млн.т.)	2008 (млн.т.)		2009 (млн.т.)	2008 (млн.т.)	
<b>Переработка сырой нефти на заводах компании</b>	<b>12,30</b>	<b>11,67</b>	<b>5,4%</b>	<b>24,56</b>	<b>24,47</b>	<b>0,4%</b>
Высокооктановый автобензин	1,18	0,97	21,6%	2,33	2,15	8,4%
Низкооктановый автобензин	0,38	0,44	(13,6)%	0,69	0,97	(28,9)%
Нафта	0,89	0,90	(1,1)%	1,80	1,74	3,4%
Дизельное топливо	4,21	3,97	6,0%	8,40	8,18	2,7%
Мазут	3,99	3,62	10,2%	8,10	7,73	4,8%
Керосин	0,22	0,46	(52,2)%	0,53	0,81	(34,6)%
Нефтехимическая продукция	0,11	0,35	(68,6)%	0,22	0,79	(72,2)%
Прочие	0,67	0,24	179,2%	1,18	0,54	118,5%
<b>Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании</b>	<b>11,65</b>	<b>10,95</b>	<b>6,4%</b>	<b>23,25</b>	<b>22,91</b>	<b>1,5%</b>

Во втором квартале 2009 года глубина переработки варьировалась от 55,5% по Туапсинскому НПЗ до 78,0% по Новокуйбышевскому НПЗ. Во втором квартале 2008 года глубина переработки варьировалась от 55,6% по Туапсинскому НПЗ до 82,4% по Новокуйбышевскому НПЗ.

В первом полугодии 2009 года глубина переработки варьировалась от 56,0% по Туапсинскому НПЗ до 75,7% по Новокуйбышевскому НПЗ. В первом полугодии 2008 года глубина переработки варьировалась от 56,3% по Туапсинскому НПЗ до 77,8% по Новокуйбышевскому НПЗ.

Снижение спроса со стороны российских сельскохозяйственных предприятий и Министерства обороны РФ, которые являются основными потребителями низкооктановых автобензинов, а также законодательные ограничения на розничную продажу низкооктановых бензинов, сказались на снижении производства данного вида продукции. В результате, Компания увеличила выпуск высокооктановых автобензинов и прямогонного бензина (который направлялся на экспорт) в первом полугодии 2009 года по отношению к первому полугодю 2008 года.

Уменьшение выпуска нефтехимической продукции было, в основном, связано со снижением спроса и цен на данную продукцию.

## Результаты деятельности

Ниже в таблице представлены данные в абсолютных величинах отчета о прибылях и убытках и их доле в выручке за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня					За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня				
	2009		2008		Изменение %	2009		2008		Изменение %
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки		
(млн. долл. США, за исключением %)										
<b>Выручка от реализации</b>										
Реализация нефти и газа	5 696	52,0%	11 767	55,7%	(51,6)%	9 884	51,4%	20 458	54,6%	(51,7)%
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	4 933	45,1%	8 994	42,5%	(45,2)%	8 753	45,6%	16 359	43,6%	(46,5)%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	318	2,9%	373	1,8%	(14,7)%	574	3,0%	685	1,8%	(16,2)%
<b>Итого выручка</b>	<b>10 947</b>	<b>100,0%</b>	<b>21 134</b>	<b>100,0%</b>	<b>(48,2)%</b>	<b>19 211</b>	<b>100,0%</b>	<b>37 502</b>	<b>100,0%</b>	<b>(48,8)%</b>
<b>Затраты и расходы</b>										
Производственные и операционные расходы	1 027	9,4%	1 086	5,1%	(5,4)%	1 847	9,6%	2 106	5,6%	(12,3)%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	489	4,5%	772	3,7%	(36,7)%	784	4,1%	1 541	4,1%	(49,1)%
Общехозяйственные и административные расходы	366	3,3%	431	2,0%	(15,1)%	676	3,5%	789	2,1%	(14,3)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 251	11,4%	1 402	6,6%	(10,8)%	2 503	13,0%	2 783	7,4%	(10,1)%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	117	1,1%	49	0,2%	138,8%	197	1,0%	123	0,4%	60,2%
Износ, истощение и амортизация	1 012	9,3%	1 076	5,1%	(5,9)%	1 992	10,4%	2 030	5,4%	(1,9)%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	22	0,2%	31	0,2%	(29,0)%	41	0,2%	71	0,2%	(42,3)%
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 932	17,6%	4 535	21,5%	(57,4)%	3 279	17,1%	8 125	21,7%	(59,6)%
Экспортная пошлина	2 191	20,0%	5 807	27,5%	(62,3)%	4 033	21,0%	10 285	27,4%	(60,8)%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>8 407</b>	<b>76,8%</b>	<b>15 189</b>	<b>71,9%</b>	<b>(44,7)%</b>	<b>15 352</b>	<b>79,9%</b>	<b>27 853</b>	<b>74,3%</b>	<b>(44,9)%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 540</b>	<b>23,2%</b>	<b>5 945</b>	<b>28,1%</b>	<b>(57,3)%</b>	<b>3 859</b>	<b>20,1%</b>	<b>9 649</b>	<b>25,7%</b>	<b>(60,0)%</b>
<b>Прочие доходы/(расходы)</b>										
Проценты к получению	81	0,7%	95	0,4%	(14,7)%	188	0,9%	169	0,5%	11,2%
Проценты к уплате	(74)	(0,6)%	(163)	(0,8)%	(54,6)%	(239)	(1,2)%	(502)	(1,3)%	(52,4)%
Убыток от реализации и выбытия основных средств	(35)	(0,3)%	(30)	(0,1)%	16,7%	(50)	(0,3)%	(26)	(0,1)%	92,3%
Прибыль/(убыток) от реализации доли инвестиций	13	0,1%	(3)	(0,0)%	533,3%	18	0,1%	(4)	(0,0)%	550,0%
Доля в (убытках)/прибылях зависимых предприятий	(26)	(0,2)%	14	0,1%	(285,7)%	16	0,1%	126	0,3%	(87,3)%
Дивиденды и (убытки)/прибыли от совместной деятельности	(6)	(0,1)%	(4)	(0,0)%	50,0%	(6)	(0,0)%	2	0,0%	400,0%
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(113)	(1,0)%	(26)	(0,1)%	334,6%	8	0,0%	(28)	(0,1)%	(128,6)%
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц	(391)	(3,6)%	(14)	(0,1)%	2 692,9%	407	2,1%	(166)	(0,4)%	345,2%
<b>Итого прочие доходы/(расходы)</b>	<b>(551)</b>	<b>(5,0)%</b>	<b>(131)</b>	<b>(0,6)%</b>	<b>(320,6)%</b>	<b>342</b>	<b>1,8%</b>	<b>(429)</b>	<b>(1,1)%</b>	<b>179,7%</b>
<b>Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров</b>	<b>1 989</b>	<b>18,2%</b>	<b>5 814</b>	<b>27,5%</b>	<b>(65,8)%</b>	<b>4 201</b>	<b>21,8%</b>	<b>9 220</b>	<b>24,6%</b>	<b>(54,4)%</b>
Налог на прибыль	(396)	(3,6)%	(1 470)	(7,0)%	(73,1)%	(523)	(2,7)%	(2 306)	(6,1)%	(77,3)%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 593</b>	<b>14,6%</b>	<b>4 344</b>	<b>20,6%</b>	<b>(63,3)%</b>	<b>3 678</b>	<b>19,1%</b>	<b>6 914</b>	<b>18,4%</b>	<b>(46,8)%</b>
Минус:										
чистый (убыток)/прибыль, относящийся к неконтролируемым долям	19	0,1%	(32)	(0,2)%	(159,4)%	(6)	(0,0)%	(38)	(0,1)%	(84,2)%
<b>Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти</b>	<b>1 612</b>	<b>14,7%</b>	<b>4 312</b>	<b>20,4%</b>	<b>(62,6)%</b>	<b>3 672</b>	<b>19,1%</b>	<b>6 876</b>	<b>18,3%</b>	<b>(46,6)%</b>
Прочая совокупная прибыль/(убыток)	7	0,1%	(7)	(0,0)%	(200,0)%	6	0,0%	(16)	(0,0)%	(137,5)%
<b>Совокупный доход</b>	<b>1 619</b>	<b>14,8%</b>	<b>4 305</b>	<b>20,4%</b>	<b>(62,4)%</b>	<b>3 678</b>	<b>19,1%</b>	<b>6 860</b>	<b>18,3%</b>	<b>(46,4)%</b>

## Выручка от реализации

Ниже в таблице представлен анализ реализации нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти и объемов газа за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня					За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня				
	2009		2008		Изменение %	2009		2008		Изменение %
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки		
(млн. долл. США, за исключением %)										
<b>Нефть</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	5 275	48,1%	10 913	51,7%	(51,7)%	9 110	47,4%	18 780	50,1%	(51,5)%
Европа и др. направления	4 164	38,0%	8 424	39,9%	(50,6)%	7 153	37,2%	14 434	38,5%	(50,4)%
Азия	1 111	10,1%	2 489	11,8%	(55,4)%	1 957	10,2%	4 346	11,6%	(55,0)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	318	2,9%	707	3,3%	(55,0)%	577	3,0%	1 338	3,6%	(56,9)%
Реализация нефти на внутреннем рынке	20	0,2%	51	0,2%	(60,8)%	34	0,2%	127	0,3%	(73,2)%
Реализация газа	83	0,8%	96	0,5%	(13,5)%	163	0,8%	213	0,6%	(23,5)%
<b>Итого реализация нефти и газа</b>	<b>5 696</b>	<b>52,0%</b>	<b>11 767</b>	<b>55,7%</b>	<b>(51,6)%</b>	<b>9 884</b>	<b>51,4%</b>	<b>20 458</b>	<b>54,6%</b>	<b>(51,7)%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	2 836	25,9%	4 788	22,6%	(40,8)%	4 959	25,8%	8 742	23,3%	(43,3)%
Европа и др. направления	1 653	15,1%	2 841	13,4%	(41,8)%	2 914	15,2%	5 229	13,9%	(44,3)%
Азия	1 183	10,8%	1 947	9,2%	(39,2)%	2 045	10,6%	3 513	9,4%	(41,8)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	20	0,2%	186	0,9%	(89,2)%	70	0,4%	376	1,0%	(81,4)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	1 915	17,5%	3 748	17,7%	(48,9)%	3 490	18,2%	6 803	18,2%	(48,7)%
<i>Оптовая реализация</i>	1 391	12,7%	2 688	12,7%	(48,3)%	2 511	13,1%	5 017	13,4%	(50,0)%
<i>Розничная реализация</i>	524	4,8%	1 060	5,0%	(50,6)%	979	5,1%	1 786	4,8%	(45,2)%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	106	1,0%	130	0,6%	(18,5)%	150	0,8%	164	0,4%	(8,5)%
Реализация продуктов нефтехимии	56	0,5%	142	0,7%	(60,6)%	84	0,4%	274	0,7%	(69,3)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии</b>	<b>4 933</b>	<b>45,1%</b>	<b>8 994</b>	<b>42,5%</b>	<b>(45,2)%</b>	<b>8 753</b>	<b>45,6%</b>	<b>16 359</b>	<b>43,6%</b>	<b>(46,5)%</b>
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	318	2,9%	373	1,8%	(14,7)%	574	3,0%	685	1,8%	(16,2)%
<b>Итого реализация</b>	<b>10 947</b>	<b>100,0%</b>	<b>21 134</b>	<b>100,0%</b>	<b>(48,2)%</b>	<b>19 211</b>	<b>100,0%</b>	<b>37 502</b>	<b>100,0%</b>	<b>(48,8)%</b>



## Объем реализации

Ниже в таблице представлено распределение объемов реализации нефти, нефтепродуктов, нефтехимии и газа за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня					За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня				
	2009		2008		Изменение	2009		2008		Изменение
	млн.барр.	% от общего объема	млн.барр.	% от общего объема		млн.барр.	% от общего объема	млн.барр.	% от общего объема	
<b>Нефть</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	93,63	49,2%	93,05	49,9%	0,6%	182,65	49,3%	177,75	48,5%	2,8%
Европа и др. направления	74,25	39,0%	72,86	39,1%	1,9%	144,54	39,0%	138,47	37,8%	4,4%
Азия	19,38	10,2%	20,19	10,8%	(4,0)%	38,11	10,3%	39,28	10,7%	(3,0)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	7,17	3,8%	9,07	4,9%	(20,9)%	15,36	4,1%	19,38	5,3%	(20,7)%
Реализация на внутреннем рынке	0,80	0,4%	0,95	0,5%	(15,8)%	1,76	0,5%	2,71	0,7%	(35,1)%
<b>Итого нефть (млн. барр.)</b>	<b>101,60</b>	<b>53,4%</b>	<b>103,07</b>	<b>55,3%</b>	<b>(1,4)%</b>	<b>199,77</b>	<b>53,9%</b>	<b>199,84</b>	<b>54,5%</b>	<b>0,0%</b>
		%		%			%		%	
	млн. тонн	от общего объема	млн. тонн	от общего объема	%	млн. тонн	от общего объема	млн. тонн	от общего объема	%
Экспорт в страны дальнего зарубежья	12,80	49,2%	12,72	49,9%	0,6%	24,97	49,3%	24,30	48,5%	2,8%
Европа и др. направления	10,15	39,0%	9,96	39,1%	1,9%	19,76	39,0%	18,93	37,8%	4,4%
Азия	2,65	10,2%	2,76	10,8%	(4,0)%	5,21	10,3%	5,37	10,7%	(3,0)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,98	3,8%	1,24	4,9%	(20,9)%	2,10	4,1%	2,65	5,3%	(20,7)%
Реализация на внутреннем рынке	0,11	0,4%	0,13	0,5%	(15,8)%	0,24	0,5%	0,37	0,7%	(35,1)%
<b>Итого нефть (млн.тонн)</b>	<b>13,89</b>	<b>53,4%</b>	<b>14,09</b>	<b>55,3%</b>	<b>(1,4)%</b>	<b>27,31</b>	<b>53,9%</b>	<b>27,32</b>	<b>54,5%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	7,14	27,4%	5,94	23,3%	20,2%	13,82	27,2%	11,93	23,8%	15,8%
Европа и др. направления	4,43	17,0%	3,69	14,5%	20,1%	8,43	16,6%	7,31	14,6%	15,3%
Азия	2,71	10,4%	2,25	8,8%	20,4%	5,39	10,6%	4,62	9,2%	16,7%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,07	0,3%	0,23	0,9%	(69,6)%	0,21	0,4%	0,55	1,1%	(61,8)%
Реализация на внутреннем рынке	4,47	17,1%	4,79	18,8%	(6,7)%	8,52	16,9%	9,64	19,2%	(11,6)%
<i>Оптовая реализация</i>	3,55	13,6%	3,71	14,6%	(4,3)%	6,82	13,5%	7,71	15,4%	(11,5)%
<i>Розничная реализация</i>	0,92	3,5%	1,08	4,2%	(14,8)%	1,70	3,4%	1,93	3,8%	(11,9)%
Реализация бункерного топлива конечным потребителям	0,32	1,2%	0,21	0,9%	52,4%	0,51	1,0%	0,28	0,6%	82,1%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>12,00</b>	<b>46,0%</b>	<b>11,17</b>	<b>43,9%</b>	<b>7,4%</b>	<b>23,06</b>	<b>45,5%</b>	<b>22,40</b>	<b>44,7%</b>	<b>2,9%</b>
Реализация продукции нефтехимии	0,16	0,6%	0,21	0,8%	(23,8)%	0,32	0,6%	0,42	0,8%	(23,8)%
<b>Итого нефть, нефтепр-ты, нефтехимия</b>	<b>26,05</b>	<b>100,0%</b>	<b>25,47</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,3%</b>	<b>50,69</b>	<b>100,0%</b>	<b>50,14</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,1%</b>
<b>Газ</b>										
		млрд.куб.м.		млрд.куб.м.			млрд.куб.м.		млрд.куб.м.	
Объем реализации	<b>2,48</b>		<b>2,36</b>		<b>5,1%</b>	<b>5,26</b>		<b>5,20</b>		<b>1,2%</b>

## Средние цены реализации нефти и нефтепродуктов

Цена за единицу измерения, указанная в следующей таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами из-за различного состава и качества продукции, а также условий реализации.

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа и нефтепродуктов по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня				За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня			
	2009		2008		2009		2008	
	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)
<b>Средняя цена реализации на экспорт</b>								
Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья	56,34	412,11	117,28	857,94	49,88	364,84	105,65	772,84
Европа и др. направления	56,08	410,25	115,62	845,78	49,49	361,99	104,24	762,49
Азия	57,33	419,25	123,28	901,81	51,35	375,62	110,64	809,31
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	44,35	324,49	77,95	570,16	37,57	274,76	69,04	504,91
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья		397,20		806,06		358,83		732,77
Европа и др. направления		373,14		769,92		345,67		715,32
Азия		436,53		865,33		379,41		760,39
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)		285,71		808,70		333,33		683,64
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>								
Нефть	25,00	181,82	53,68	392,31	19,32	141,67	46,86	343,24
Нефтепродукты		428,41		782,46		409,62		705,71
Оптовая реализация		391,83		724,53		368,18		650,71
Розничная реализация		569,57		981,48		575,88		925,39
Газ (долл. США./тыс. куб.м)		33,47		40,68		30,99		40,96
Реализация бункерного топлива конечным покупателям		331,25		619,05		294,12		585,71
Продукция нефтехимии		350,00		676,19		262,50		652,38

Во втором квартале 2009 года выручка от реализации составила 10 947 млн. долл. США, уменьшившись на 48,2% по сравнению со вторым кварталом 2008 года (21 134 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа снизилась на 51,6%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 45,2% во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года, в основном, за счет значительного снижения рыночных цен на внутреннем рынке, а также снижения объемов реализации в СНГ и на внутреннем рынке вследствие экономического спада.

В первом полугодии 2009 года выручка от реализации составила 19 211 млн. долл. США, уменьшившись на 48,8% по сравнению первым полугодием 2008 года (37 502 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа снизилась на 51,7%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 46,5%.

### Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

Во втором квартале 2009 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 5 275 млн. долл. США по сравнению с 10 913 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, что составило уменьшение на 51,7%, или 5 638 млн. долл. США. Снижение выручки связано с падением средних цен реализации на 52,0%, в результате чего выручка уменьшилась на 5 707 млн. долл. США. Данный отрицательный эффект частично компенсировался ростом объема реализации на 0,6%, в результате чего выручка увеличилась на 69 млн. долл. США. Увеличение объемов реализации произошло вследствие перенаправления потоков в Европу из стран СНГ, в которых произошло снижение спроса вследствие экономического кризиса.

За первое полугодие 2009 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 9 110 млн. долл. США по сравнению с 18 780 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года, что составило уменьшение на 51,5%, или 9 670 млн. долл. США. Снижение выручки связано с падением средних цен реализации на 52,8%, в результате чего выручка уменьшилась на 10 188 млн. долл. США. Данный эффект был частично компенсирован ростом объема реализации на 2,8%, в результате чего выручка возросла на 518 млн. долл. США.

### **Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)**

Во втором квартале 2009 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 318 млн. долл. США по сравнению с 707 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, что составило снижение на 55,0% или 389 млн. долл. США. Сокращение выручки связано с уменьшением цен на 43,1%, что привело к снижению выручки на 241 млн. долл. США, а также со снижением объемов реализации на 20,9%, что привело к уменьшению выручки на 148 млн. долл. США. Снижение объемов реализации нефти в СНГ связано со снижением платежеспособного спроса ближнем зарубежье.

В первом полугодии 2009 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 577 млн. долл. США по сравнению с 1 338 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года, что составило снижение на 56,9% или 761 млн. долл. США. Сокращение выручки связано с уменьшением цен на 45,6%, что привело к снижению выручки на 483 млн. долл. США, а также со снижением объемов реализации на 20,7%, что привело к уменьшению выручки на 278 млн. долл. США.

### **Реализация нефти на внутреннем рынке**

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке во втором квартале 2009 года составила 20 млн. долл. США по сравнению с 51 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, уменьшившись на 60,8% или 31 млн. долл. США. Уменьшение выручки связано с падением средних цен на 53,7 %, в результате чего выручка сократилась на 23 млн. долл. США, а также со снижением объема реализации на 15,8% или на 8 млн. долл. США. Реализация нефти на внутреннем рынке производится локальным потребителям в районах нахождения добывающих предприятий.

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке за шесть месяцев 2009 года составила 34 млн. долл. США по сравнению со 127 млн. долл. США за шесть месяцев 2008 года, уменьшившись на 73,2% или 93 млн. долл. США. Уменьшение выручки связано с падением цен на 58,7%, в результате чего выручка сократилась на 48 млн. долл. США, а также со снижением объема реализации на 35,1% или на 45 млн. долл. США.

### **Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья**

Средняя цена реализации нефтепродуктов может существенно отличаться в зависимости от рынка реализации, что объясняется в основном различной структурой реализуемых нефтепродуктов, таким образом, цена реализации на Европейских рынках отличается от цен рынка Азиатского региона.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья за второй квартал 2009 и 2008 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	Млн. тонн	Средняя цена долл. США/тонн
	млн. долл. США	Млн. тонн	Средняя цена долл. США/тонн	млн. долл. США	Млн. тонн	Средняя цена долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	23	0,04	566,09	20	0,02	994,81	15,0%	100,0%	(43,1)%
Бензины низкооктановые	32	0,06	554,44	34	0,04	940,97	(5,9)%	50,0%	(41,1)%
Нафта	418	0,86	485,08	654	0,68	967,77	(36,1)%	26,5%	(49,9)%
Диз. топливо	1 070	2,29	466,77	2 379	2,12	1 122,91	(55,0)%	8,1%	(58,4)%
Мазут	1 261	3,82	330,43	1 640	3,01	544,47	(23,1)%	26,9%	(39,3)%
Керосин	13	0,02	568,92	9	0,01	921,04	44,4%	100,0%	(38,2)%
Прочее	19	0,05	402,61	52	0,06	932,18	(63,5)%	(16,7)%	(56,8)%
<b>Итого</b>	<b>2 836</b>	<b>7,14</b>	<b>397,20</b>	<b>4 788</b>	<b>5,94</b>	<b>806,06</b>	<b>(40,8)%</b>	<b>20,2%</b>	<b>(50,7)%</b>

Во втором квартале 2009 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 2 836 млн. долл. США по сравнению с 4 788 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, что составило снижение на 1 952 млн. долл. США, или 40,8%. Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов связано со снижением средних цен на 50,7%, в результате которого выручка сократилась на 2 919 млн. долл. США. Увеличение объема реализации на 20,2% дало положительный эффект на выручку в размере 967 млн. долл. США. Значительный рост объемов реализации связан с сокращением спроса на внутреннем рынке и снижением рентабельности продаж на рынках СНГ, что привело к перенаправлению потоков на рынки дальнего зарубежья.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья за 6 месяцев 2009 и 2008 годов.

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня						% изменения между шестью месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	Млн. тонн	Средняя цена долл. США/тонн
	млн. долл. США	Млн. тонн	Средняя цена долл. США/тонн	млн. долл. США	Млн. тонн	Средняя цена долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	62	0,14	448,37	52	0,06	915,94	19,2%	133,3%	(51,0)%
Бензины низкооктановые	45	0,09	509,45	69	0,08	878,14	(34,8)%	12,5%	(42,0)%
Нафта	738	1,75	421,59	1 210	1,32	918,08	(39,0)%	32,6%	(54,1)%
Диз. топливо	2 020	4,84	417,48	4 032	4,03	1 001,84	(49,9)%	20,2%	(58,3)%
Мазут	2 029	6,85	296,09	3 259	6,31	516,84	(37,7)%	8,6%	(42,7)%
Керосин	23	0,05	493,84	15	0,02	910,86	53,3%	150,0%	(45,8)%
Прочее	42	0,10	404,91	105	0,11	912,00	(60,0)%	(9,1)%	(55,6)%
<b>Итого</b>	<b>4 959</b>	<b>13,82</b>	<b>358,83</b>	<b>8 742</b>	<b>11,93</b>	<b>732,77</b>	<b>(43,3)%</b>	<b>15,8%</b>	<b>(51,0)%</b>

Более высокая цена на низкооктановый бензин по сравнению с высокооктановым сложилась из-за различных квартальных поставок: основной объем высокооктанового бензина был реализован в первом квартале по более низкой цене, а основной объем низкооктанового бензина был реализован во втором квартале по более высокой цене.

В первом полугодии 2009 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 4 959 млн. долл. США по сравнению с 8 742 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года, что составило снижение на 3 783 млн. долл. США, или 43,3%. Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов связано со снижением средних цен на 51,0%, в результате которого выручка сократилась на 5 168 млн. долл. США. Увеличение объема реализации на 15,8% дало положительный эффект на выручку в размере 1 385 млн. долл. США. Значительный рост объемов реализации связан с сокращением спроса на внутреннем рынке и снижением рентабельности продаж на рынках СНГ, что привело к перенаправлению потоков на рынки дальнего зарубежья.

## Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны ближнего зарубежья (СНГ) за второй квартал 2009 и 2008 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 30июня						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008					
	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	6	0,02	352,98	17	0,02	939,92	(64,7)%	0,0%	(62,4)%
Бензины низкооктановые	0	0,00	273,59	–	–	–	–	–	–
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	4	0,01	322,31	116	0,12	1 002,11	(96,6)%	(91,7)%	(67,8)%
Мазут	–	–	–	19	0,03	544,72	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Керосин	1	0,00	305,70	24	0,03	800,65	(95,8)%	(100,0)%	(61,8)%
Прочее	9	0,04	311,17	10	0,03	331,70	(10,0)%	33,3%	(6,2)%
<b>Итого</b>	<b>20</b>	<b>0,07</b>	<b>285,71</b>	<b>186</b>	<b>0,23</b>	<b>808,70</b>	<b>(89,2)%</b>	<b>(69,6)%</b>	<b>(64,7)%</b>

Во втором квартале 2009 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 20 млн. долл. США, снизившись по сравнению со вторым кварталом 2008 года (186 млн. долл. США). Уменьшение выручки в размере 166 млн. долл. США, связано с сокращением объемов реализации на 69,6%, что имело негативный эффект на выручку в размере 129 млн. долл. США, и снижением средних цен на 67,4%, что привело к уменьшению выручки на 37 млн. долл. США. Падение объемов связано с перераспределением экспорта с ближнего на дальнее зарубежье вследствие большей рентабельности.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны ближнего зарубежья (СНГ) в первом полугодии 2009 и 2008 годов.

	За 6 месяцев, закончившихся 30июня						% изменения между шестью месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008					
	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	13	0,04	332,16	63	0,07	906,85	(79,4)%	(42,9)%	(63,4)%
Бензины низкооктановые	2	0,01	224,04	–	–	–	–	–	–
Нафта	2	0,01	346,70	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	31	0,08	367,03	203	0,24	852,23	(84,7)%	(66,7)%	(56,9)%
Мазут	–	–	–	62	0,13	470,06	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Керосин	5	0,01	401,00	26	0,03	795,28	(80,8)%	(66,7)%	(49,6)%
Прочее	17	0,06	302,64	22	0,08	263,57	(22,7)%	(25,0)%	14,8%
<b>Итого</b>	<b>70</b>	<b>0,21</b>	<b>333,33</b>	<b>376</b>	<b>0,55</b>	<b>683,64</b>	<b>(81,4)%</b>	<b>(61,8)%</b>	<b>(51,2)%</b>

В первом полугодии 2009 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 70 млн. долл. США, снизившись по сравнению с аналогичным периодом 2008 года (376 млн. долл. США). Уменьшение выручки в размере 306 млн. долл. США, связано с сокращением объемов реализации на 61,8%, что имело негативный эффект на выручку в размере 232 млн. долл. США, и снижением средних цен на 51,2%, что привело к уменьшению выручки на 74 млн. долл. США. Падение объемов связано с перераспределением экспорта с ближнего зарубежья на дальнее вследствие большей рентабельности.

## Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за второй квартал 2009 и 2008 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	741	1,26	587,05	1 093	1,20	910,11	(32,2)%	5,0%	(35,5)%
Бензины низкооктановые	163	0,36	453,67	333	0,41	814,14	(51,1)%	(12,2)%	(44,3)%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	745	1,85	403,82	1 425	1,63	876,68	(47,7)%	13,5%	(53,9)%
Мазут	47	0,24	194,05	144	0,45	317,55	(67,4)%	(46,7)%	(38,9)%
Керосин	50	0,11	455,82	241	0,30	795,48	(79,3)%	(63,3)%	(42,7)%
Прочее	169	0,65	260,45	512	0,80	636,39	(67,0)%	(18,8)%	(59,1)%
<b>Итого</b>	<b>1 915</b>	<b>4,47</b>	<b>428,41</b>	<b>3 748</b>	<b>4,79</b>	<b>782,46</b>	<b>(48,9)%</b>	<b>(6,7)%</b>	<b>(45,2)%</b>

Во втором квартале 2009 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке уменьшилась на 48,9%, или 1 833 млн. долл. США, и составила 1 915 млн. долл. по сравнению с 3 748 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. Снижение выручки связано с уменьшением средних цен на 45,2%, что привело к сокращению выручки на 1 583 млн. долл. США, и сопровождалось снижением объемов реализации на 6,7%, что привело к сокращению выручки на 250 млн. долл. США. Снижение объемов реализации связано со снижением спроса на внутреннем рынке, что обусловлено влиянием экономического кризиса.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке в первом полугодии 2009 и 2008 годов.

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня						% изменения между шестью месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	1 295	2,28	568,30	1 936	2,16	898,00	(33,1)%	5,6%	(36,7)%
Бензины низкооктановые	279	0,64	433,52	636	0,83	769,18	(56,1)%	(22,9)%	(43,6)%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	1 399	3,36	415,92	2 681	3,34	802,19	(47,8)%	0,5%	(48,2)%
Мазут	129	0,84	154,21	331	1,23	270,23	(61,0)%	(31,7)%	(42,9)%
Керосин	125	0,27	456,49	411	0,52	790,04	(69,6)%	(48,1)%	(42,2)%
Прочее	263	1,13	233,48	808	1,56	517,27	(67,5)%	(27,6)%	(54,9)%
<b>Итого</b>	<b>3 490</b>	<b>8,52</b>	<b>409,62</b>	<b>6 803</b>	<b>9,64</b>	<b>705,71</b>	<b>(48,7)%</b>	<b>(11,6)%</b>	<b>(42,0)%</b>

В первом полугодии 2009 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке уменьшилась на 48,7%, или 3 313 млн. долл. США, и составила 3 490 млн. долл. по сравнению с 6 803 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года. Снижение выручки связано с уменьшением средних цен на 42,0%, что привело к сокращению выручки на 2 523 млн. долл. США, а также со снижением объемов реализации на 11,6%, что привело к сокращению выручки на 790 млн. долл. США. Снижение объемов реализации связано с падением покупательского спроса на внутреннем рынке, как следствие экономического кризиса.

## Реализация бункерного топлива конечным покупателям

Начиная с декабря 2007 года компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, дизельное топливо) судам в портах РФ. Географически реализация производится в морских портах Дальнего Востока, Севера и Юга Европейской части России, а также в речных портах РФ.

Во втором квартале 2009 года реализация бункерного топлива составила 106 млн. долл. США, снизившись на 18,5% или 24 млн. долл. США по сравнению с 130 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, реализация бункерного топлива составила 150 млн. долл. США и 164 млн. долл. США, соответственно.

## Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии во втором квартале 2009 года составила 56 млн. долл. США, снизившись на 60,6% или 86 млн. долл. США по сравнению с 142 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. Снижение реализации произошло в результате падения объемов производства нефтехимической продукции, вызванное существенным снижением спроса и цен. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, выручка от реализации продукции нефтехимии составила 84 млн. долл. США и 274 млн. долл. США, соответственно.

## Реализация газа

Поставки газа Роснефтью до настоящего времени носили ограниченный характер, однако, стратегией Компании предусматривается существенный рост в газовом сегменте. Газпром контролирует доступ к Единой системе газоснабжения (ЕСГ) и является монопольным поставщиком природного газа на внутреннем рынке и единственным экспортером российского газа за рубежом. В 2006 году между Компанией и Газпромом было заключено Соглашение о стратегическом сотрудничестве, в рамках которого Компании предоставляется доступ к ЕСГ для транспортировки газа до конечных потребителей.

Нижеприведенная таблица отражает среднюю цену газа за тыс. куб. м. реализованного за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня			За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня		
	2009	2008	Изменение	2009	2008	Изменение
<b>Выручка</b>	(млн. долл. США)			(млн. долл. США)		
Западная Сибирь	26	26	0,0%	52	60	(13,3)%
Юг России	36	43	(16,3)%	72	99	(27,3)%
Дальний Восток	10	7	42,9%	19	15	26,7%
Европ-кая часть России	11	20	(45,0)%	20	39	(48,7)%
<b>Итого Роснефть</b>	<b>83</b>	<b>96</b>	<b>(13,5)%</b>	<b>163</b>	<b>213</b>	<b>(23,5)%</b>
<b>Продажи</b>	(млрд. кубометров)			(млрд. кубометров)		
Западная Сибирь	1,36	1,11	22,5%	2,87	2,52	13,9%
Юг России	0,79	0,79	0,0%	1,71	1,79	(4,5)%
Дальний Восток	0,14	0,13	7,7%	0,31	0,29	6,9%
Европ-кая часть России	0,19	0,33	(42,4)%	0,37	0,60	(38,3)%
<b>Итого Роснефть</b>	<b>2,48</b>	<b>2,36</b>	<b>5,1%</b>	<b>5,26</b>	<b>5,20</b>	<b>1,2%</b>
<b>Средняя цена</b>	(долл. США/тыс. куб. м)			(долл. США/тыс.куб.м)		
Западная Сибирь	19,33	23,45	(17,6)%	18,05	24,00	(24,8)%
Юг России	45,78	55,05	(16,8)%	42,18	55,36	(23,8)%
Дальний Восток	67,78	52,50	29,1%	59,78	52,61	13,6%
Европ-кая часть России	58,09	62,76	(7,4)%	55,05	64,52	(14,7)%
<b>Итого Роснефть</b>	<b>33,47</b>	<b>40,68</b>	<b>(17,7)%</b>	<b>30,99</b>	<b>40,96</b>	<b>(24,3)%</b>

Во втором квартале 2009 года выручка от реализации газа составила 83 млн. долл. США по сравнению с 96 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, уменьшившись на 13,5%, или на 13 млн. долл. США. Снижение выручки от реализации газа, всвязи с уменьшением цены реализации на 17,7% или 18 млн. долл. США, было частично компенсировано увеличением объема реализации на 5,1% (с 2,36 млрд. куб.м. до 2,48 млрд. куб. м.), в результате чего выручка возросла на 5 млн. долл. США. Основным фактором снижения цен является прекращение высокорентабельных продаж на электронной торговой площадке.

В первом полугодии 2009 выручка от реализации газа составила 163 млн. долл. США по сравнению с 213 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года, уменьшившись на 23,5%, или на 50 млн. долл. США. Снижение цен на 24,3%, дало негативный эффект на выручку в размере 52 млн. долл. США, одновременно, увеличение объемов на 1,2% (с 5,20 млрд. куб.м. до 5,26 млрд. куб.м.) дало положительный эффект на выручку в размере 2 млн. долл. США.

## Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

В состав компаний группы Роснефть входят сервисные предприятия, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги, большинство из которых оказывается компаниям группы Роснефть. Кроме этого услуги оказываются третьим лицам, и выручка от таких услуг отражается в прочей реализации в консолидированном отчете о прибыли и убытках.

В таблице ниже приведена расшифровка прочей выручки Группы за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня			За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня						
	2009	2008	Изменение	2009	2008	Изменение				
	% к итогу выручки	% к итогу выручки	%	% к итогу выручки	% к итогу выручки	%				
	(млн. долл. США, за исключением %)									
Услуги бурения	11	3,5%	13	3,5%	(15,4)%	11	1,9%	24	3,5%	(54,2)%
Продажа материалов	108	33,9%	118	31,6%	(8,5)%	201	35,0%	218	31,8%	(7,8)%
Ремонт и обслуживание	26	8,2%	47	12,6%	(44,7)%	51	8,9%	86	12,6%	(40,7)%
Аренда	13	4,1%	15	4,0%	(13,3)%	24	4,2%	28	4,1%	(14,3)%
Строительство	13	4,1%	20	5,4%	(35,0)%	25	4,4%	48	7,0%	(47,9)%
Транспорт	75	23,6%	63	16,9%	19,0%	122	21,3%	106	15,5%	15,1%
Передача электроэнергии	12	3,8%	11	2,9%	9,1%	27	4,7%	27	3,9%	0,0%
Прочее	60	18,8%	86	23,1%	(30,2)%	113	19,6%	148	21,6%	(23,6)%
<b>Итого</b>	<b>318</b>	<b>100,0%</b>	<b>373</b>	<b>100,0%</b>	<b>(14,7)%</b>	<b>574</b>	<b>100,0%</b>	<b>685</b>	<b>100,0%</b>	<b>(16,2)%</b>

Во втором квартале 2009 года прочая выручка составила 318 млн. долл. США, снизившись на 14,7% или 55 млн. долл. США по сравнению с 373 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. Снижение цен произошло в основном из-за обесценения рубля.

В первом полугодии 2009 года прочая выручка составила 574 млн. долл. США, снизившись на 16,2% или 111 млн. долл. США по сравнению с 685 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года.



## Затраты и расходы

Ниже приведены затраты и расходы Роснефти за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня					За 6 месяцев, закончившихся 30 июня				
	2009		2008		Изменение (%)	2009		2008		Изменение (%)
	% от выручки		% от выручки			% от выручки		% от выручки		
	(млн. долл. США, за исключением %)									
Производственные и операционные расходы	1 027	9,4%	1 086	5,1%	(5,4)%	1 847	9,6%	2 106	5,6%	(12,3)%
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	489	4,5%	772	3,7%	(36,7)%	784	4,1%	1 541	4,1%	(49,1)%
Общехозяйственные и административные расходы	366	3,3%	431	2,0%	(15,1)%	676	3,5%	789	2,1%	(14,3)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 251	11,4%	1 402	6,6%	(10,8)%	2 503	13,0%	2 783	7,4%	(10,1)%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	117	1,1%	49	0,2%	138,8%	197	1,0%	123	0,4%	60,2%
Износ, истощение и амортизация	1 012	9,3%	1 076	5,1%	(5,9)%	1 992	10,4%	2 030	5,4%	(1,9)%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	22	0,2%	31	0,2%	(29,0)%	41	0,2%	71	0,2%	(42,3)%
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 932	17,6%	4 535	21,5%	(57,4)%	3 279	17,1%	8 125	21,7%	(59,6)%
Экспортная пошлина	2 191	20,0%	5 807	27,5%	(62,3)%	4 033	21,0%	10 285	27,4%	(60,8)%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>8 407</b>	<b>76,8%</b>	<b>15 189</b>	<b>71,9%</b>	<b>(44,7)%</b>	<b>15 352</b>	<b>79,9%</b>	<b>27 853</b>	<b>74,3%</b>	<b>(44,9)%</b>

Во втором квартале 2009 года затраты и расходы составили 8 407 млн. долл. США, что на 44,7% ниже показателя второго квартала 2008 года, когда сумма составила 15 189 млн. долл. США. Снижение суммы затрат и расходов вызвано, в первую очередь, снижением величины налога на добычу полезных ископаемых и экспортной пошлины, уплаченной Роснефтью, снижением затрат на покупку нефти и нефтепродуктов, что было связано в том числе со снижением цен на закупаемые нефть и нефтепродукты, а также вследствие реального обесценения рубля по отношению к доллару США на 15,9%. Затраты и расходы составили 76,8% и 71,9% от итоговой выручки Роснефти во втором квартале 2009 года и 2008 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 39,1% и 22,9% от итоговой выручки Роснефти за второй квартал 2009 года и 2008 года, соответственно.

В первом полугодии 2009 года затраты и расходы составили 15 352 млн. долл. США, что на 44,9% ниже показателя первого полугодия 2008 года, когда сумма составила 27 853 млн. долл. США. Снижение суммы затрат и расходов вызвано, в первую очередь, снижением величины налога на добычу полезных ископаемых и экспортной пошлины, уплаченной Роснефтью, снижением затрат на покупку нефти и нефтепродуктов, что было связано в том числе со снижением цен на закупаемые нефть и нефтепродукты, а также вследствие реального обесценения рубля по отношению к доллару США на 15,9%. Затраты и расходы составили 79,9% и 74,3% от итоговой выручки Роснефти в первом полугодии 2009 года и 2008 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 41,9% и 25,2% от итоговой выручки Роснефти за первое полугодие 2009 года и 2008 года соответственно.

### Производственные и операционные расходы

Во втором квартале 2009 года производственные и операционные расходы составили 1 027 млн. долл. США по сравнению с 1 086 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, снизившись на 59 млн. долл. США или на 5,4%.

В первом полугодии 2009 года производственные и операционные расходы составили 1 847 млн. долл. США по сравнению с 2 106 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года, снизившись на 259 млн. долл. США или на 12,3%.

Снижение расходов во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года, а также в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года произошло, в основном, за счет реального обесценения рубля на 15,9% по отношению к доллару США и дополнительных мер по снижению расходов, что было частично скомпенсировано увеличением объемов реализованных запасов нефти и нефтепродуктов, ростом расходов на аренду, созданием резерва под рекультивацию нефтезагрязненных земель, а также прочими факторами.

Производственные и операционные расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» включают в себя затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, оплату труда рабочих, проведение мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, приобретение ГСМ, электроэнергии и прочие аналогичные затраты добывающих подразделений и дочерних компаний Роснефти.

Операционные расходы в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» включают в себя затраты, связанные с оказанием услуг третьими сторонами (такие как услуги по перевалке и хранению нефтепродуктов), операционные расходы сбытовых компаний, операционные расходы нефтеперерабатывающих предприятий Роснефти.

Структура операционных расходов по операционным сегментам представлена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		Изменение (%)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение (%)
	2009 (млн. долл. США)	2008		2009 (млн. долл. США)	2008	
Геологоразведка и добыча	442	582	(24,1)%	852	1 145	(25,6)%
Переработка, маркетинг и сбыт	430	332	29,5%	712	633	12,5%
Прочие виды деятельности	155	172	(9,9)%	283	328	(13,7)%
<b>Итого</b>	<b>1 027</b>	<b>1 086</b>	<b>(5,4)%</b>	<b>1 847</b>	<b>2 106</b>	<b>(12,3)%</b>

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» снизились на 140 млн. долларов США во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года, а также на 293 млн. долларов США в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года в основном за счет реального обесценения рубля по отношению к доллару США на 15,9%, дополнительными мерами по снижению расходов, что было частично скомпенсировано созданием резерва под рекультивацию нефтезагрязненных земель, а также прочими факторами.

Производственные и операционные расходы по добыче составили 2,51 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,30 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента во втором квартале 2009 года. Во втором квартале 2008 года эти расходы составили 3,31 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,05 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. Порядок расчета данных показателей описан ниже в разделе «Ключевые финансовые показатели деятельности».

Производственные и операционные расходы по добыче составили 2,44 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,22 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента в первом полугодии 2009 года. В первом полугодии 2008 года эти расходы составили 3,25 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,97 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента.

Операционные расходы по сегменту «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочим видам деятельности увеличились за второй квартал 2009 года на 81 млн. долл. США по сравнению со вторым кварталом 2008 года и увеличились в первом полугодии 2009 года на 34 млн. долл. США по сравнению с первым полугодием 2008 года, в основном, за счет увеличения объемов реализованных запасов нефти и нефтепродуктов, увеличения расходов на аренду<sup>1</sup>, что было частично скомпенсировано реальным обесценением рубля на 15,9% и прочими факторами.

<sup>1</sup> В январе 2009 года Юкострасервис, дочернее предприятия Роснефти, перезаключила договор лизинга вагонов-цистерн, переквалифицировав его в договор операционной аренды. В соответствии с учетной политикой Компании, ранее признанные активы по лизинговому имуществу списываются в состав арендных платежей, увеличивая величину операционных расходов. Кроме того, величина арендных платежей по новому договору операционной аренды также включается в состав операционных расходов.

Ниже приведена таблица с операционными, общехозяйственными и административными расходами по заводам Компании за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня			За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		
	2009	2008	Изменение (%)	2009	2008	Изменение (%)
	Производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы (млн. долл.)	256	350	(26,9)%	481	655
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов (долл./т)	21,97	31,96	(31,3)%	20,69	28,59	(27,6)%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну переработанной нефти (долл./т)	20,81	29,99	(30,6)%	19,58	26,77	(26,9)%

Снижение производственных, операционных, общехозяйственных и административных расходов НПЗ во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года, а также в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года, связано с реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 15,9%, снижением стоимости топлива, сырья и материалов, используемых в производстве, снижением затрат на оплату труда вследствие снижения среднесписочной численности производственного персонала, уменьшения резерва под обесценение ТМЦ и резервов по сомнительным долгам.

### Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов и стоимость переработки нефти Компанией на нефтеперерабатывающих предприятиях третьих лиц за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		Измене- ние (%)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Измене- ние (%)
	2009	2008		2009	2008	
Стоимость приобретения нефти у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. долл. США)	407	572	(28,8)%	614	1 182	(48,1)%
Объем нефти, приобретенной у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. баррелей) <sup>(1)</sup>	14,76	13,32	10,8%	29,51	28,75	2,6%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	8	17	(52,9)%	14	28	(50,0)%
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,15	0,15	0,0%	0,30	0,42	(28,6)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. долл. США) <sup>(2)</sup>	74	183	(59,6)%	156	329	(52,6)%
Объем нефтепродуктов, приобретенных у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. тонн) <sup>(3)</sup>	0,17	0,23	(26,1)%	0,37	0,47	(21,3)%
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млн. долл. США)	-	-	-	-	2	(100,0)%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн. тонн)	-	-	-	-	0,03	(100,0)%
Стоимость переработки за тонну (долл. США) <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	63,17	(100,0)%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл. США)</b>	<b>489</b>	<b>772</b>	<b>(36,7)%</b>	<b>784</b>	<b>1 541</b>	<b>(49,1)%</b>

<sup>(1)</sup> Во втором квартале 2009 года Компания произвела закупки сырой нефти в объеме 0,47 млн. т. у Удмуртнефти, в объеме 1,07 млн. т. у Томскнефти, в объеме 0,05 млн. т. у Томск-Петролеум-унд-Газа, в объеме 0,19 млн. т. у Сургутнефтегаза, в объеме 0,07 млн. т. у ТНК-ВР, в объеме 0,06 млн. т. у Верхнеконскнефтегаза и отразила в составе закупок долю государства по проекту Сахалин-1 в объеме 0,11 млн. т. За первое полугодие 2009 года Компания произвела закупки сырой нефти в объеме 0,95 млн. т. у Удмуртнефти, в объеме 2,25 млн. т. у Томскнефти, в объеме 0,11 млн. т. у Томск-Петролеум-унд-Газа, в объеме 0,45 млн. т. у Сургутнефтегаза, в объеме 0,07 млн. т. у ТНК-ВР, в объеме 0,10 млн. т. у Верхнеконскнефтегаза и отразила в составе закупок долю государства по проекту Сахалин-1 в объеме 0,11 млн. т.

<sup>(2)</sup> Предприятия нефтедобычи также закупают нефтепродукты у третьих лиц на собственные нужды. Эти закупки отражены в производственных и операционных расходах и включены в операционные расходы предприятий нефтедобычи.

<sup>(3)</sup> За второй квартал 2009 года и первое полугодие 2009 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц предприятиями сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

<sup>(4)</sup> Стоимость переработки нефти в январе и феврале 2008 г. на Стрежевском мини-НПЗ, дочернем обществе Томскнефти.

Во втором квартале 2009 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 489 млн. долл. США, снизившись на 36,7% по сравнению с 772 млн. долл. США во втором квартале 2008 года.

В первом полугодии 2009 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 784 млн. долл. США, снизившись на 49,1% по сравнению с 1 541 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года. В целом, снижение затрат было связано с резким падением в ценах закупки.

Объем закупки нефти во втором квартале 2009 года составил 14,76 млн. баррелей на сумму 407 млн. долл. США по сравнению с 13,32 млн. баррелей на сумму 572 млн. долларов США во втором квартале 2008 года. Вследствие изменения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи со снижением мировых и внутренних рыночных цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти снизилась во втором квартале 2009 года на 35,8% по сравнению со вторым кварталом 2008 года. Изменение средней закупочной цены было также связано с отражением в отчетности нефти из доли государства по проекту Сахалин-1 в составе покупной нефти. Исключая этот фактор, средняя цена закупки барреля нефти снизилась во втором квартале 2009 года на 37,8% по отношению ко второму кварталу 2008 года.

Объем закупки нефти в первом полугодии 2009 года составил 29,51 млн. баррелей на сумму 614 млн. долл. США по сравнению с 28,75 млн. баррелей на сумму 1 182 млн. долларов США в первом полугодии 2008 года. Вследствие изменения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи со снижением мировых и внутренних рыночных цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти снизилась в первом полугодии 2009 года на 49,4% по сравнению с первым полугодием 2008 года.

Изменение средней закупочной цены было также связано с отражением в отчетности нефти из доли государства по проекту Сахалин-1 в составе покупной нефти. Исключая этот фактор, средняя цена закупки барреля нефти снизилась в первом полугодии 2009 года на 50,9% по отношению к первому полугодью 2008 года.

Роснефть также осуществляет сделки по обмену нефтью с целью оптимизации транспортных расходов. В частности, во втором квартале 2009 года объем операций по обмену нефтью между Роснефтью и Газпром нефтью составил 1,33 млн. т. по сравнению с 1,37 млн. т. во втором квартале 2008 года, а также 2,78 млн.т. в первом полугодии 2009 года по сравнению с 1,95 млн.т. в первом полугодии 2008. Кроме того, Роснефть осуществляет сделки по обмену нефтью с компаниями Самараинвестнефть и АТЭК. Данные сделки купли-продажи были показаны в отчетности свернуто (исключены из состава выручки и себестоимости), и только чистый эффект был признан в отчете о прибылях и убытках.

В некоторых случаях для Роснефти может быть более выгодно покупать нефтепродукты у третьих лиц с целью поставки совместно со своими нефтепродуктами своим сбытовым подразделениям и дочерним обществам. Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для закрытия текущих потребностей сбытовых организаций в нефтепродуктах. Объем нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц, составил 0,17 млн. тонн во втором квартале 2009 года и 0,23 млн. тонн во втором квартале 2008 года. Объем нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц, составил 0,37 млн. тонн в первом полугодии 2009 года и 0,47 млн. тонн в первом полугодии 2008 года.

В таблице ниже представлена средняя цена на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц во втором квартале 2009 и 2008 года.

	Закупки за 3 месяца, закончившихся 30 июня						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	млн. т.	средняя цена, долл./т
	млн. долл.	млн. т	средняя цена, долл./т	млн. долл.	млн. т	средняя цена, долл./т			
Высокооктановые бензины	20	0,04	523,07	72	0,08	853,91	(72,2)%	(50,0)%	(38,7)%
Низкооктановые бензины	2	0,01	439,07	8	0,01	615,53	(75,0)%	0,0%	(28,7)%
Дизельное топливо	44	0,10	432,54	40	0,05	792,27	10,0%	100,0%	(45,4)%
Мазут	0	0,00	285,64	39	0,06	643,53	(100,0)%	(100,0)%	(55,6)%
Керосин	0	0,00	748,80	-	-	-	-	-	-
Прочие	8	0,02	314,12	24	0,03	759,93	(66,7)%	(33,3)%	(58,7)%
<b>Итого</b>	<b>74</b>	<b>0,17</b>	<b>435,29</b>	<b>183</b>	<b>0,23</b>	<b>795,65</b>	<b>(59,6)%</b>	<b>(26,1)%</b>	<b>(45,3)%</b>

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, снизилась во втором квартале 2009 года на 45,3% в основном за счет снижения цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, а также вследствие изменения структуры закупок нефтепродуктов.

В таблице ниже представлена средняя цена на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в первом полугодии 2009 и 2008 года.

	Закупки за 6 месяцев, закончившихся 30 июня						% изменения между шестью месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	млн. т.	средняя цена, долл./т
	млн. долл.	млн. т.	средняя цена, долл./т	млн. долл.	млн. т.	средняя цена, долл./т			
Высокооктановые бензины	32	0,07	459,67	107	0,13	823,08	(70,1)%	(46,2)%	(44,2)%
Низкооктановые бензины	6	0,02	383,86	18	0,03	655,38	(66,7)%	(33,3)%	(41,4)%
Дизельное топливо	91	0,20	446,25	98	0,13	753,85	(7,1)%	53,8%	(40,8)%
Мазут	16	0,05	322,67	68	0,11	618,18	(76,5)%	(54,5)%	(47,8)%
Керосин	0	0,00	842,24	2	0,00	751,31	(100,0)%	-	12,1%
Прочие	11	0,03	440,39	36	0,07	532,69	(69,4)%	(57,1)%	(17,3)%
<b>Итого</b>	<b>156</b>	<b>0,37</b>	<b>421,62</b>	<b>329</b>	<b>0,47</b>	<b>700,00</b>	<b>(52,6)%</b>	<b>(21,3)%</b>	<b>(39,8)%</b>

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, снизилась в первом полугодии 2009 года на 39,8% по сравнению с первым полугодием 2008 года в основном за счет снижения цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, а также вследствие изменения структуры закупок нефтепродуктов.

Цена нефтепродуктов,купаемых у внешних компаний, в частности, цена мазута, может существенно варьировать между региональными рынками внутри страны (например, цены на Дальневосточном рынке и на рынке Юга России отличаются почти в два раза). Колебания цен между региональными рынками внутри страны, на которых фактически осуществляется закупка, объясняет возможную ситуацию, когда цена закупки мазута или дизельного топлива может быть выше, чем цена их реализации Компанией.

Значительное превышение цены закупок над ценами реализации мазута за первое полугодие 2009 года связано выполнением обязательств по поставкам продукции в Азию. В первом полугодии 2009 года было поставлено 50 тыс. тонн высококачественного мазута с добавлением дизельного топлива в Азию. Продукцию с требуемыми характеристиками Компания не производит, всвязи с чем потребовалась закупка данного нефтепродукта. Без учета этого фактора средняя цена закупки составила 285,63 долл. США за тонну мазута в первом полугодии 2009 года и 248,47 долл. США за тонну мазута в первом полугодии 2008 года.

### Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, профессиональные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, платежи по лизингу непрофильных активов, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Общехозяйственные и административные расходы во втором квартале 2009 года составили 366 млн. долл. США, что на 14,9 % ниже, чем 431 млн. долл. США во втором квартале 2008 года.

Общехозяйственные и административные расходы за первое полугодие 2009 и 2008 годов, составили 676 млн. долл. США и 789 млн. долл. США, соответственно. Снижение, в основном, было обусловлено, реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 15,9%.

## Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

Расходы на транспортировку включают расходы по доставке нефти, как на переработку, так и конечным покупателям, а также расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным потребителям. Транспортные расходы включают в себя оплату прокачки нефти по трубопроводам, оплату железнодорожных тарифов, морской фрахт, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы и прочее.

Расходы на транспортировку снизились до 1 251 млн. долл. США во втором квартале 2009 года по сравнению с 1 402 млн. долл. США во втором квартале 2008 года, т.е. на 10,8%, в основном, в результате изменения тарифов естественных монополий в рублях на величину от (0,5)% до 31,6%, скомпенсированного снижением среднего курса доллара США по отношению к рублю на 26,7%.

Расходы на транспортировку снизились до 2 503 млн. долл. США в первом полугодии 2009 года по сравнению с 2 783 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года, т.е. на 10,1%, в основном, в результате изменения тарифов естественных монополий в рублях на величину от (0,4)% до 31,7%, скомпенсированное снижением среднего курса доллара США по отношению к рублю на 27,6%.

Изменение удельных затрат по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту во втором квартале 2009 и 2008 гг. представлено в таблице ниже.

	За три месяца, закончившихся 30 июня								% изменения между тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009				2008				Объема	Стои- мости	тран- порти- ровки 1 т
Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млн. долл.	Стои- мость, транс- порти- ровки 1 т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млн. долл.	Стои- мость, транс- порти- ровки 1 т				
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод	10,03	72,8%	292	29,11	10,01	71,7%	324	32,37	0,2%	(9,9)%	(10,1)%
Ж/д и смешанный	3,75	27,2%	233	62,13	3,95	28,3%	312	78,99	(5,1)%	(25,3)%	(21,3)%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод	10,69	-	187	17,49	11,22	-	188	16,76	(4,7)%	(0,5)%	4,4%
Ж/д и смешанный	1,84	-	155	84,24	1,37	-	152	110,95	34,3%	2,0%	(24,1)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод	0,12 <sup>(1)</sup>	1,7%	5	41,67	0,43 <sup>(1)</sup>	6,9%	20	46,51	(72,1)%	(75,0)%	(10,4)%
Ж/д и смешанный <sup>(2)</sup>	4,83	66,3%	298	61,70	3,60	57,2%	255	70,83	34,2%	16,9%	(12,9)%
<b>Прочие транспортные расходы</b> <sup>(3)</sup>			81				151			(46,4)%	
<b>Итого</b>	<b>31,26</b>		<b>1 251</b>	<b>40,02</b>	<b>30,58</b>		<b>1 402</b>	<b>45,85</b>	<b>2,2%</b>	<b>(10,8)%</b>	<b>(12,7)%</b>

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 2,34 млн. т. (32,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 2,26 млн. т. (35,9% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось во втором квартале 2009 и 2008 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Гуансе, а также по закупочным контрактам, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Гуансе включены в состав операционных расходов Компании.

(2) Объемы и расходы на транспортировку включают также реализацию бункерного топлива для иностранных судов.

(3) Прочие транспортные расходы включают железнодорожный тариф, уплаченный Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до сбытовых предприятий, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт снизились на 10,1% во втором квартале 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года в основном вследствие снижения транспортного тарифа Транснефти в долларовом выражении. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку возросли на 4,4% во втором квартале 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года вследствие изменения учета объемов нефти, транспортированной с месторождений Томскнефти, что было частично скомпенсировано снижением тарифов АК «Транснефть» на данных направлениях на 3,8% в долларовом выражении. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт снизились на 10,4% во втором квартале 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года. Такое снижение затрат имело место в основном вследствие снижения транспортных тарифов Транснефтепродукта в долларовом выражении.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт снизились на 21,3% во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года вследствие снижения транспортных тарифов РЖД в долларовом выражении на 27,0%, а также вследствие изменения структуры использования транспортных маршрутов. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом снизились на 24,1% во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года вследствие снижения транспортных тарифов РЖД в долларовом выражении на 24,0% (см. раздел «Изменение транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий»). Рост объемов транспортировки нефти железнодорожным и смешанным транспортом внутри страны связан с реклассификацией расходов на транспорт и соответствующих объемов транспорта по дочернему предприятию Компании, РН-Трейдингу, из состава прочего транспорта в состав железнодорожного и смешанного транспорта внутри страны. Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт снизилась на 12,9% во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года вследствие снижения железнодорожных тарифов в долларовом выражении на 22,3%, что было частично скомпенсировано изменением логистики экспортных поставок смешанным транспортом (в частности, большими расстояниями транспорта при поставках нефтепродуктов на экспорт от сибирских НПЗ).

Изменение удельных затрат по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту в первом полугодии 2009 и 2008 гг. представлено в таблице ниже.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня								% изменения между шестью месяцами, закончившимися 30 июня 2009 и 2008 гг.		
	2009				2008				Объема	Стоимости	транспортировки 1 т
Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость, транспортировки 1 т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость, транспортировки 1 т				
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод	19,54	72,2%	579	29,63	19,57	72,6%	626	31,99	(0,2)%	(7,5)%	(7,4)%
Ж/д и смешанный	7,53	27,8%	458	60,82	7,38	27,4%	586	79,40	2,0%	(21,8)%	(23,4)%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод	20,87	-	354	16,96	23,49	-	411	17,50	(11,2)%	(13,9)%	(3,1)%
Ж/д и смешанный	3,60	-	297	82,50	2,85	-	311	109,12	26,3%	(4,5)%	(24,4)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод	0,59 <sup>(1)</sup>	4,2%	24	40,68	0,85 <sup>(1)</sup>	6,8%	40	46,46	(30,6)%	(40,0)%	(12,4)%
Ж/д и смешанный <sup>(2)</sup>	10,02	71,0%	601	59,98	8,36	66,1%	588	70,33	19,9%	2,2%	(14,7)%
Прочие транспортные расходы <sup>(3)</sup>			190				221			(14,0)%	
<b>Итого</b>	<b>62,15</b>		<b>2 503</b>	<b>40,27</b>	<b>62,50</b>		<b>2 783</b>	<b>44,53</b>	<b>(0,6)%</b>	<b>(10,1)%</b>	<b>(9,6)%</b>

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 3,50 млн. т. (24,8% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 3,43 млн. т. (27,1% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в первом полугодии 2009 и 2008 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также по закупочным контрактам, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

(2) Объемы и расходы на транспортировку включают также реализацию бункерного топлива для иностранных судов.

(3) Прочие транспортные расходы включают железнодорожный тариф, уплаченный Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до сбытовых предприятий, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт снизились на 7,4% в первом полугодии 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года в основном вследствие снижения транспортного тарифа Транснефти в долларовом выражении. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку снизились на 3,1% в первом полугодии 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года вследствие снижения тарифов АК «Транснефть» на данных направлениях на 6,2% в долларовом выражении, что было частично скомпенсировано изменением учета объемов нефти, транспортированной с месторождений Томскнефти. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт снизились на 12,4% в первом полугодии 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года. Такое снижение затрат имело место, в основном, вследствие снижения транспортных тарифов Транснефтепродукта в долларовом выражении.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт снизились на 23,4% в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года вследствие снижения транспортных тарифов РЖД в долларовом выражении на 27,9%, а также вследствие изменения структуры использования транспортных маршрутов. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом снизились на 24,4% в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года вследствие снижения транспортных тарифов РЖД в долларовом выражении на 25,0% (см. раздел «Изменение транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий»). Рост объемов транспортировки нефти железнодорожным и смешанным транспортом внутри страны связан с реклассификацией расходов на транспорт и соответствующих объемов транспорта по дочернему предприятию Компании, РН-Трейдингу, из состава прочего транспорта в состав железнодорожного и смешанного транспорта внутри страны. Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт снизилась на 14,7% в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года вследствие снижения железнодорожных тарифов в долларовом выражении на 20,4%, что было скомпенсировано изменением логистики экспортных поставок смешанным транспортом (в частности, большей протяженностью транспортных путей при поставках нефтепродуктов на экспорт от сибирских НПЗ).

Во втором квартале 2009 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 72,8% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2008 года – около 71,7%. В первом полугодии 2009 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 72,2% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2008 года – около 72,6%.

Во втором квартале 2009 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании Транснефтепродукт около 1,7% общего объема экспортированных нефтепродуктов, во втором квартале 2008 года – 6,9%. В первом полугодии 2009 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании ОАО "АК "Транснефтепродукт" (далее - Транснефтепродукт) около 4,2% общего объема экспортированных нефтепродуктов, в первом полугодии 2008 года – 6,8%.

Услуги железнодорожного транспорта оказываются Роснефти компанией ОАО «РЖД», государственной монополией. Во втором квартале 2009 года объем перевозок по железной дороге составил 27,2% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 66,3% экспортных поставок нефтепродуктов. Во втором квартале 2008 года объем перевозок по железной дороге составил 28,3% экспортных поставок нефти, а также 57,2% экспортных поставок нефтепродуктов. В первом полугодии 2009 года объем перевозок по железной дороге составил 27,8% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 71,0% экспортных поставок нефтепродуктов. В первом полугодии 2008 года объем перевозок по железной дороге составил 27,4% экспортных поставок нефти, а также 66,1% экспортных поставок нефтепродуктов, включая поставки смешанным транспортом.

Изменение доли объемов экспортных поставок нефти и нефтепродуктов по железной дороге за второй квартал и первое полугодие 2009 года явилось следствием использования новых логистических схем и транспортных маршрутов, а также связано с ограниченными возможностями трубопроводной системы к приему возросшего объема нефти и нефтепродуктов.

### **Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа**

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа включают в себя в основном затраты на разведочное бурение, сейсморазведку и геолого-геофизические работы. Затраты на разведочное бурение капитализируются в случае обнаружения коммерческих запасов нефти и газа или, в противном случае, списываются как расходы текущего периода.

Во втором квартале 2009 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 117 млн. долл. США, увеличившись с 49 млн. долл. США в аналогичном периоде 2008 года, или на 138,8%. Это было связано со списанием затрат по сухим скважинам по проекту Курмангазы и на Терской площади. Эти затраты были частично скомпенсированы снижением расходов на геологоразведочные работы по проекту Курмангазы и проекту Вал Шатского, а также снижением расходов на геофизические исследования на месторождениях Юганскнефтегаза и Пурнефтегаза.



В первом полугодии 2009 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 197 млн. долл. США, увеличившись с 123 млн. долл. США в аналогичном периоде 2008 года, или на 60,2%. Это было связано со списанием затрат по сухим скважинам по проекту Курмангазы и на Терской площади, увеличением расходов на геологоразведочные работы, проводимые на месторождениях Самаранефтегаза. Эти затраты были частично скомпенсированы снижением расходов на геологоразведочные работы по проекту Курмангазы и проекту Вал Шатского, а также снижением расходов на геофизические исследования на месторождениях Юганскнефтегаза и Пурнефтегаза.

### Износ, истощение и амортизация

Износ, истощение и амортизация включает в себя износ нефтедобывающих активов, а также прочих активов производственного и непроизводственного назначения.

Во втором квартале 2009 года износ, истощение и амортизация составили 1 012 млн. долл. США по сравнению с 1 076 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, амортизация и истощение составили 1 992 млн. долл. США и 2 030 млн. долл. США, соответственно.

Снижение данной статьи затрат вызвано снижением затрат по амортизации по проекту Сахалин 1 (в силу изменения учета амортизации), что в свою очередь, было компенсировано ростом, связанным со строительством в сегменте «Геологоразведка и добыча», а также с приобретением основных средств в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочие.

### Налоги, за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, единый социальный налог, налог на имущество и прочие налоги.

База для расчета налога на добычу полезных ископаемых рассмотрена выше в разделе «Основные факторы, влияющие на результаты деятельности —Изменение ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин». Снижение налогов в первом полугодии и во втором квартале 2009 года обусловлено, главным образом, снижением ставки налога на добычу полезных ископаемых, и также обесценением рубля по отношению к доллару, оказавший положительный эффект на сумму прочих налогов, так как они рассчитываются в российских рублях.

Ниже приведены налоги, за исключением налога на прибыль, начисленные Роснефтью за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение %
	2009	2008		2009	2008	
	(млн. долл. США, за исключением %)					
Налог на добычу полезных ископаемых	1 508	4 007	(62,4)%	2 494	7 083	(64,8)%
Акцизы	233	298	(21,8)%	417	611	(31,8)%
Отчисление на социальное страхование	100	123	(18,7)%	209	237	(11,8)%
Налог на имущество	59	67	(11,9)%	107	131	(18,3)%
Налог на землю	5	6	(16,7)%	11	13	(15,4)%
Транспортный налог	1	1	0,0%	2	2	0,0%
Прочие платежи в бюджет	26	33	(21,2)%	39	48	(18,8)%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>1 932</b>	<b>4 535</b>	<b>(57,4)%</b>	<b>3 279</b>	<b>8 125</b>	<b>(59,6)%</b>

Во втором квартале 2009 года налоги, за исключением налога на прибыль, снизились на 57,4% и составили 1 932 млн. долл. США по сравнению с 4 535 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, снизилась на 59,6%, и составила 3 279 млн. долл. США по сравнению с 8 125 млн. долл. США первого полугодия 2008 года. Снижение налогов, за исключение налога на прибыль, также связано со снижением ставки НДПИ на баррель на 63,4%.

## Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Экспортные таможенные пошлины рассмотрены выше в разделе «—Основные факторы, влияющие на результаты деятельности—Изменение ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		Изменение (%)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Изменение (%)
	2009	2008		2009	2008	
(долл. США, за исключением %)						
Экспортные пошлины на нефть	1 669	4 665	(64,2)%	3 057	8 115	(62,3)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	522	1 142	(54,3)%	976	2 170	(55,0)%
<b>Экспортные пошлины</b>	<b>2 191</b>	<b>5 807</b>	<b>(62,3)%</b>	<b>4 033</b>	<b>10 285</b>	<b>(60,8)%</b>

В таблице ниже представлен расчет Компании показателей, относящихся к таможенным пошлинам за рассматриваемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2009	2008	2009	2008
(долл. США/баррель, за исключением %)				
Средняя цена Юралс	58,12	117,54	50,88	105,43
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки)	25,53	64,15	20,82	56,28
Средняя цена реализации Роснефти при продаже нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья	56,34	117,28	49,88	105,65
Доля гипотетических экспортных пошлин от средней цены Юралс	43,9%	54,6%	40,9%	53,4%
Фактическая величина таможенной пошлины при экспорте в дальнее зарубежье, уплаченная Компанией за период	17,97	51,13	16,86	46,21
Доля фактической величины таможенной пошлины при экспорте в дальнее зарубежье, уплаченной Компанией за период, от средней цены Юралс	30,9%	43,5%	33,1%	43,8%
(млн. долл. США, за исключением %)				
Экспортная пошлина на нефть	1 669	4 665	3 057	8 115
Реализация нефти на экспорт, облагаемая экспортными пошлинами	5 362	10 955	9 284	19 020
Доля экспортных пошлин в выручке от реализации нефти на экспорт	31,1%	42,6%	32,9%	42,7%

Влияние экспортной пошлины на маржу операционной прибыли Роснефти колеблется от периода к периоду не только в результате изменения средней цены Юралс в течение каждого периода, но также зависит от времени и направления изменения цен на нефть. Это является результатом того, что изменение цен на нефть оказывает более быстрое воздействие на выручку Роснефти по ГААП США, чем на величину изменения таможенных пошлин. Эффект установления ставок экспортных пошлин с учетом временного лага прослеживается в таблице, вызывая разницу между «долей гипотетических экспортных пошлин от цены Юралс» и «фактической величины таможенной пошлины, уплаченной Компанией за период от средней цены Юралс». Однако, учитывая, что в связи с изменениями в Законодательстве, начиная с 15 октября 2008 года, величина экспортной пошлины должна рассчитываться исходя из периода мониторинга цен в один месяц вместо двух месяцев, принятых до этого, это привело к уменьшению временного лага в установлении ставки экспортной пошлины.

Во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года гипотетические экспортные пошлины снизились как проценты средних цен на нефть марки Urals, и фактические экспортные пошлины снизились как процент средних цен на нефть марки Urals. Снижение объясняется, главным образом, снижением тарифов экспортной таможенной пошлины на 62,9%, при снижении цены Urals на 50,6%.

В первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года гипотетические экспортные пошлины снизились как проценты средних цен на нефть марки Urals, и фактические экспортные пошлины снизились как процент средних цен на нефть марки Urals. Снижение объясняется, главным образом, снижением тарифов экспортной таможенной пошлины на 63,6%, при снижении цены Urals на 51,7%.

### **Операционная прибыль**

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль снизилась на 57,3% во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 23,2% и 28,1% во втором квартале 2009 и 2008 годов, соответственно. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 60,9% и 77,1% во втором квартале 2009 и 2008 годов, соответственно.

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль снизилась на 60,0% в первом полугодии 2009 года по сравнению с первым полугодием 2008 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 20,1% и 25,7% в первом полугодии 2009 и 2008 годов, соответственно. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 58,1% и 74,8% в первом полугодии 2009 и 2008 годов, соответственно.

### **Прочие доходы/(расходы)**

#### **Проценты к получению**

Проценты к получению снизились на 14,7% до 81 млн. долл. США во втором квартале 2009 года по сравнению с 95 млн. долл. США во втором квартале 2008 года.

В первом полугодии 2009 и 2008 годов, проценты к получению увеличились на 11,2% и составили 188 млн. долл. США и 169 млн. долл. США, соответственно. В основном, изменение в первом полугодии 2009 года связано с увеличением сумм депозитов в первом квартале 2009 года, размещенных до даты погашения, по которым начисляются проценты.

#### **Проценты к уплате**

Во втором квартале 2009 года проценты к уплате уменьшились на 54,6% и составили 74 млн. долл. США по сравнению с 163 млн. долл. США второго квартала 2008 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, проценты к уплате составили 239 млн. долл. США и 502 млн. долл. США, соответственно.

Основной причиной снижения процентов к уплате стало уменьшение процентной ставки ЛИБОР с 2,46% по состоянию на 30 июня 2008 до 0,31% по состоянию на 30 июня 2009 года, сопровождающееся снижением суммы задолженности по займам, а также получение положительного результата по процентному SWAP (55 млн. долл. США - чистая прибыль в первом полугодии 2009 года и 26 млн. долл. США – чистый убыток в первом полугодии 2008 года, соответственно).

#### **Убыток от реализации и выбытия основных средств**

Время от времени Компания продает и списывает основные средства. Во втором квартале 2009 года убыток от выбытия основных средств составил 35 млн. долл. США по сравнению с убытком в 30 млн. долл. США во втором квартале 2008 г.

В первом полугодии 2009 и 2008 годов, убыток от выбытия основных средств составил 50 млн. долл. США и 26 млн. долл. США, соответственно.

#### **Доля в (убытках)/прибылях зависимых компаний**

Во втором квартале 2009 года доля в убытках зависимых компаний составила 26 млн. долл. США по сравнению с долей в прибыли в зависимых компаниях в размере 14 млн. долл. США второго квартала 2008 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, доля в прибыли зависимых компаний составила 16 млн. долл. США и 126 млн. долл. США, соответственно. Причиной такого снижения является снижение прибыли зависимых компаний, а также признание доли в убытках зависимых компаний, в основном, в компании Вениннефть.

### **Прочие (расходы)/доходы, нетто**

Прочие расходы, нетто, в основном включают затраты социального характера и списание торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности.

Во втором квартале 2009 года прочие расходы составили 113 млн. долл. США, по сравнению с прочими расходами в сумме 26 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 прочие доходы составили 8 млн. долл. США по сравнению с прочими расходами в сумме 28 млн. долл. США.

### **(Убыток)/прибыль от курсовых разниц**

Во втором квартале 2009 года убыток от курсовых разниц составила 391 млн. долл. США по сравнению с убытком в 14 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, прибыль от курсовых разниц составила 407 млн. долл. США, и убыток от курсовых разниц составил 166 млн. долл. США, соответственно.

Сумма монетарных позиций Компании, деноминированных в рублях, снизилась с 200 млрд. рублей по состоянию на 31 Декабря 2008 года до 92 млрд. рублей по состоянию на 30 Июня 2009 года.

### **Налог на прибыль**

В следующей таблице приводится расчет эффективной ставки налога на прибыль по ГААП США за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2009	2008	2009	2008
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США	20%	25%	12%	25%

Действующее российское законодательство не предусматривает понятие «консолированного налогоплательщика». Налог на прибыль исчислялся исходя из налогооблагаемой прибыли каждой компании, входящей в группу «Роснефть», рассчитанной в соответствии с Налоговым кодексом РФ.

Эффективная ставка налога на прибыль по ГААП США составила 20% и 25% во втором квартале 2009 и 2008 годов, соответственно. За 6 месяцев 2009 и 2008 годов, эффективная ставка по налогу на прибыль составила 12% и 25%, соответственно. Одними из наиболее существенных факторов, оказавших влияние на изменение эффективной ставки в первом полугодии 2009 года, являются: курсовая разница, рассчитанная по ГААП и РСБУ стандартам по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, и результат изменения ставки по налогу на прибыль с 24% до 20% в Российском законодательстве.

Налог на прибыль составил 396 млн. долл. США за второй квартал 2009 года по сравнению с 1 470 млн. долл. США за второй квартал 2008 года. В частности, текущий налог на прибыль уменьшился до 346 млн. долл. США за второй квартал 2009 года по сравнению с 1 704 млн. долл. США за второй квартал 2008 года, также сумма отложенного налога уменьшилась до расхода, равного 50 млн. долл. США с дохода, равного 234 млн. долл. США.

Налог на прибыль составил 523 млн. долл. США в первом полугодии 2009 года по сравнению с 2 306 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года. В частности, текущий налог на прибыль уменьшился до 544 млн. долл. США в первом полугодии 2009 года по сравнению с 2 808 млн. долл. США за аналогичный период 2008 года, также сумма отложенного налога уменьшилась до 21 млн. долл. США с дохода, равного 502 млн. долл. США.

### **Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к неконтролируемым долям**

Доля прочих акционеров в убытках дочерних предприятий Роснефти составила 19 млн. долл. США во втором квартале 2009 года по сравнению с прибылью в 32 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 6 млн. долл. США в первом полугодии 2009 года по сравнению с 38 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года.

Данное изменение произошло, главным образом, за счет снижения прибыли по ГААП стандартам в некоторых дочерних компаниях Роснефти, в которых Компания не имеет 100% доли участия.

## Чистая прибыль

В результате описанного выше, чистая прибыль снизилась во втором квартале 2009 года на 62,6%, до 1 612 млн. долл. США с 4 312 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 14,7% и 20,4% во втором квартале 2009 и 2008 годов, соответственно.

В результате описанного выше, чистая прибыль снизилась в первом полугодии 2009 года на 46,6%, до 3 672 млн. долл. США с 6 876 млн. долл. США в первом полугодии 2008 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 19,1% и 18,3% в первом полугодии 2009 и 2008 годов, соответственно.

## Ликвидность и капитальные ресурсы

### Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за анализируемые периоды 2009 и 2008 гг.:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		Изменение раз	За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня		Изменение раз
	2009	2008		2009	2008	
	(млн. долл. США, за исключением %)					
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 376	4 873	(2,1)	4 742	9 378	(2,0)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(952)	(3 954)	(4,2)	(3 316)	(5 728)	(1,7)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(2 187)	1 835	(1,2)	(1 768)	(743)	2,4

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 2 376 млн. долл. США во втором квартале 2009 года и по сравнению с 4 873 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. Скорректированные чистые денежные средства составили 2 681 млн. долл. США за второй квартал 2009 года.<sup>1</sup> На снижение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, снижение прибыли на 62,6% и изменение оборотного капитала.

В первом полугодии 2009 года, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 4 742 млн. долл. США по сравнению с 9 378 млн. долл. США за аналогичный период 2008 года. Скорректированные чистые денежные средства составили 5 047 млн. долл. США за первое полугодие 2009 года.<sup>1</sup> На снижение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, снижение прибыли на 46,6% и изменение оборотного капитала.

Изменение оборотного капитала в первом полугодии 2009 года, в основном, вызвано:

- ростом дебиторской задолженности на 672 млн. долл. США в результате:
  - роста суммы торговой дебиторской задолженности в связи с ростом цен (по сравнению с началом года) и с ростом объема поставок нефтепродуктов, в основном, в дальнее зарубежье, которое, в свою очередь, было компенсировано сокращением задолженности по налогу на прибыль, в связи с произведенным возвратом по налогу на прибыль путем проведения зачетов в счет уплаты текущих платежей, и возвратом средств на расчетные счета;
- ростом стоимости запасов в связи с ростом цен на 30 июня 2009 года по сравнению с началом года;
- снижением реструктурированной задолженности по налогам в результате выплат, проводимых согласно плановому графику.

<sup>1</sup>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами в размере 305 млн. долл. США во втором квартале 2009 и в первом полугодии 2009 года. В управленческих целях эти суммы исключены из чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, так как они прямо не отражают операционную деятельность Компании.

Рост дебиторской задолженности и запасов был частично компенсирован ростом кредиторской задолженности, заложенности по налогам в размере 479 млн. долл. США (главным образом, НДС в связи с ростом ставки по отношению к началу года), а также снижением сумм авансов таможене и прочих авансовых платежей в размере 621 млн. долл. США.

#### **Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности**

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 952 млн. долл. США во втором квартале 2009 года и 3 954 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. На снижение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, возврат краткосрочных депозитов в размере 1 300 млн. долл. США, размещенных в первом квартале 2009.

В первом полугодии 2009 и 2008 годов, чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 3 316 млн. долл. США и 5 728 млн. долл. США, соответственно. На снижение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлиял, главным образом, результат от сделки РЕПО в размере 893 млн. долл. США, и возврат по краткосрочным депозитам, в то время как в первом полугодии 2008 года было только размещение краткосрочных депозитов со сроком возврата в следующих периодах.

#### **Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности**

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 2 187 млн. долл. США во втором квартале 2009 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, полученными от финансовой деятельности в размере 1 835 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 и 2008 годов, чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 1 768 млн. долл. США и 743 млн. долл. США, соответственно.

Рост чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности во втором квартале и первом полугодии 2009 года, по сравнению с аналогичными периодами 2008 года, объясняется, в основном, выплатой краткосрочных банковских кредитов и погашением векселя во втором квартале 2009 года.

## Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты и затраты на покупку лицензий Роснефти по видам деятельности за анализируемые периоды 2009 и 2008 гг.:

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня		% Изменение	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня		% Изменение
	2009	2008		2009	2008	
	(млн. долл. США)	(млн. долл. США)	(%)	(млн. долл. США)	(млн. долл. США)	(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	619	749	(17,4)%	1 050	1 316	(20,2)%
ЗАО «Ванкорнефть»	797	584	36,4%	1 266	1 098	15,3%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	58	215	(73,0)%	85	294	(71,1)%
ООО «РН-Северная нефть»	22	60	(63,3)%	45	91	(50,5)%
ОАО «Самаранефтегаз»	49	55	(10,9)%	78	79	(1,3)%
Прочие <sup>(1)</sup>	124	83	49,4%	217	162	34,0%
<b>Итого геологоразведка и добыча</b>	<b>1 669</b>	<b>1 746</b>	<b>(4,4)%</b>	<b>2 741</b>	<b>3 040</b>	<b>(9,8)%</b>
ОАО «НК «Роснефть»	8	85	(90,6)%	14	102	(86,3)%
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	55	55	0,0%	81	84	(3,6)%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	24	19	26,3%	53	28	89,3%
ОАО «Ангарская НХК»	27	27	0,0%	35	36	(2,8)%
ОАО «Ачинский НПЗ»	10	12	(16,7)%	13	16	(18,8)%
ОАО «Сызранский НПЗ»	18	31	(41,9)%	24	37	(35,1)%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	16	22	(27,3)%	21	30	(30,0)%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	9	19	(52,6)%	14	26	(46,2)%
Сбытовые подразделения и прочие <sup>(2)</sup>	74	125	(40,8)%	108	197	(45,2)%
<b>Итого переработка, маркетинг и сбыт</b>	<b>241</b>	<b>395</b>	<b>(39,0)%</b>	<b>363</b>	<b>556</b>	<b>(34,7)%</b>
<b>Прочая деятельность<sup>3</sup></b>	<b>82</b>	<b>151</b>	<b>(45,7)%</b>	<b>151</b>	<b>204</b>	<b>(26,0)%</b>
<b>Промежуточный итог капитальных затрат</b>	<b>1 992</b>	<b>2 292</b>	<b>(13,1)%</b>	<b>3 255</b>	<b>3 800</b>	<b>(14,3)%</b>
Увеличение/ (уменьшение) остатков материалов, приобретенных для капитального строительства	163	206	(20,9)%	132	447	(70,5)%
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>2 155</b>	<b>2 498</b>	<b>(13,7)%</b>	<b>3 387</b>	<b>4 247</b>	<b>(20,2)%</b>
<b>Затраты на приобретение лицензий</b>	-	38	(100,0)%	-	47	(100,0)%

1) Включая: Краснодарнефтегаз, Ставропольнефтегаз, Сахалин -1, Грознефтегаз, ВСНК, Дагнефтегаз.

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения.

3) Компании, оказывающие прочие услуги.

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, уменьшились на 13,7 % или на 343 млн. долл. США до 2 155 млн. долл. США во втором квартале 2009 года по сравнению с 2 498 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 года, капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, уменьшились до 3 387 млн. долл. США по сравнению с 4 247 млн. долл. США за аналогичный период 2008 года. Снижением капитальных вложений произошло, главным образом, в связи с обесценением курса рубля в годовом выражении и антикризисными мерами по снижению затрат.

Снижение капитальных затрат во втором квартале 2009 года в сегменте «Геологоразведка и добыча» составило 77 млн. долл. США, или 4,4% по сравнению со вторым кварталом 2008 года. В первом полугодии 2009 года снижение капитальных затрат составило 299 млн. долл. США по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, или 9,8%. В целом, в данном сегменте происходит снижение затрат, исключение, в основном, составляет Ванкор (ЗАО «Ванкорнефть»).

Снижение расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составило 39,0% или 154 млн. долл. США во втором квартале 2009 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года.

В целом, в этом сегменте происходит снижение затрат, исключение, в основном, составляет Комсомольский НПЗ, на котором в рамках программы модернизации идет строительство установки замедленного коксования. В первом полугодии 2009 года снижение расходов в данном сегменте составило 193 млн. долл. США.

Во втором квартале 2009 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности сократились на 45,7% или на 69 млн. долл. США по сравнению с 151 млн. долл. США за аналогичный период 2008 года. В первом полугодии 2009 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности сократились на 53 млн. долл. США.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению скважин.

Чистое увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 163 млн. долл. США во втором квартале 2009 года по сравнению с 206 млн. долл. США во втором квартале 2008 года. В первом полугодии 2009 года чистое увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 132 млн. долл. США по сравнению с 447 млн. долл. США за аналогичный период 2008 года.

Затраты на покупку лицензий в первом полугодии 2008 года представляют собой затраты по приобретению лицензии на права пользования недрами на Умоткинском участке.

### **Долговые обязательства**

За последние годы Роснефть привлекала существенные объемы краткосрочных и долгосрочных заимствований в дополнение к чистым денежным средствам, полученным от операционной деятельности, с целью финансирования капиталовложений в существующие активы и на приобретение новых активов и лицензий на добычу. Большая часть кредитов и займов была привлечена за 2007 год с целью финансирования приобретения активов ЮКОСа.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 21 807 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2009 года по сравнению с 24 165 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

На 30 июня 2009 года банковские кредиты, привлеченные для финансирования приобретения Юганскнефтегаза, представляют собой долгосрочный кредит, полученный через государственный банк, со ставкой ЛИБОР плюс 0,7% годовых с ежемесячным погашением. Данный кредит планируется к полному погашению в 2011 году. Обеспечением по данному кредиту является дебиторская задолженность по долгосрочному экспортному контракту на поставку нефти.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитором прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 84,8% общего объема задолженности по состоянию на 30 июня 2009 г. и 60,4% по состоянию на 31 декабря 2008 г, соответственно. По состоянию на 30 июня 2009 и 31 декабря 2008 года, в качестве обеспечения по кредитным договорам использовано 55,6% и 46,3% от всего объема экспортных поставок нефти, приходящихся на соответствующие периоды (за исключением экспорта в СНГ), соответственно.

Сумма скорректированного чистого долга Компании составила 19 177 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2009 года по сравнению с 21 283 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Расчет скорректированного чистого долга приведен в таблице:

<b>По состоянию на 30 Июня 2009</b>	<b>млн. долл. США</b>
Краткосрочные кредиты	9 033
Долгосрочные кредиты	12 774
<b>Задолженность итого</b>	<b>21 807</b>
Деньги и денежные эквиваленты	998
Банковские краткосрочные депозиты	232
Структурированные депозиты и сделка обратного РЕПО	294
Краткосрочные векселя и прочие краткосрочные ликвидные ценные бумаги	305
<b>Чистый долг</b>	<b>19 978</b>
Депозиты, размещенные в государственном банке	801
<b>Скорректированный чистый долг</b>	<b>19 177</b>



## Ключевые финансовые показатели деятельности

Компания проводит постоянный мониторинг и оценку своей деятельности. Ключевые показатели деятельности, используемые Компанией, а также другие существенные финансовые коэффициенты, представлены ниже:

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня	
	2009	2008	2009	2008
Маржа EBITDA	32,6%	33,4%	30,7%	31,3%
Маржа чистой прибыли	14,7%	20,4%	19,1%	18,3%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,31	0,39	0,31	0,39
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	1,34	0,81	1,63	0,97
Коэффициент ликвидности	0,82	0,89	0,82	0,89
<b>(долл. США)</b>				
EBITDA в расчете на баррель нефти	20,26	40,16	16,86	33,39
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	18,58	36,93	15,34	30,45
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	9,46	9,94	7,84	8,64
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	8,68	9,14	7,14	7,88
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,51	3,31	2,44	3,25
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,30	3,05	2,22	2,97
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	2,98	13,31	4,75	14,45
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,73	12,24	4,32	13,17

Компания рассматривает «EBITDA на баррель», «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель» и «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель нефтяного эквивалента», а также связанные с ними индикаторы как важные показатели эффективности деятельности Компании. Помимо этого, данные показатели часто используются финансовыми аналитиками, инвесторами и другими заинтересованными сторонами при оценке нефтегазовых компаний. Как аналитические инструменты эти показатели имеют ряд ограничений и не должны рассматриваться в отрыве от анализа, или заменять собой анализ результатов операционной деятельности Компании, отраженных согласно ГАП США.

Все коэффициенты на «баррель» и «баррель нефтяного эквивалента» рассчитаны путем деления суммы соответствующих показателей в долл. США на объем добычи (в млн. барр. или млн. барр. нефтяного эквивалента), без учета запасов.

В таблице ниже представлены соответствующие данные, относящиеся к указанным показателям за указанные периоды:

### Показатели по сегменту "Геологоразведка и добыча"

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня	
	2009	2008	2009	2008
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	1 669	1 746	2 741	3 040
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	442	582	852	1 145
Добыча нефти (млн. баррелей)	176,37	175,61	349,56	351,95
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	192,37	190,96	384,09	385,89

## Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня	
	2009	2008	2009	2008
	(млн. долл. США)			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 376	4 873	4 742	9 378
Капитальные затраты	(2 155)	(2 498)	(3 387)	(4 247)
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>221</b>	<b>2 375</b>	<b>1 355</b>	<b>5 131</b>
Операции с торговыми ценными бумагами	305	-	305	-
Покупка лицензий		(38)	-	(47)
<b>Скорректированный свободный денежный поток</b>	<b>526</b>	<b>2 337</b>	<b>1 660</b>	<b>5 084</b>

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня	
	2009	2008	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением %)			
Операционная прибыль	2 540	5 945	3 859	9 649
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	22	31	41	71
Износ, истощение и амортизация	1 012	1 076	1 992	2 030
<b>EBITDA</b>	<b>3 574</b>	<b>7 052</b>	<b>5 892</b>	<b>11 750</b>
Выручка от реализации	10 947	21 134	19 211	37 502
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>32,6%</b>	<b>33,4%</b>	<b>30,7%</b>	<b>31,3%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся 30 Июня		За 6 месяцев, закончившихся 30 Июня	
	2009	2008	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением %)			
Чистая прибыль	1 612	4 312	3 672	6 876
Выручка от реализации	10 947	21 134	19 211	37 502
<b>Маржа чистой прибыли</b>	<b>14,7%</b>	<b>20,4%</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,3%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

	на 30 Июня	
	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением коэффициентов)	
Оборотные активы	11 729	18 767
Краткосрочные обязательства	14 362	21 147
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,82</b>	<b>0,89</b>